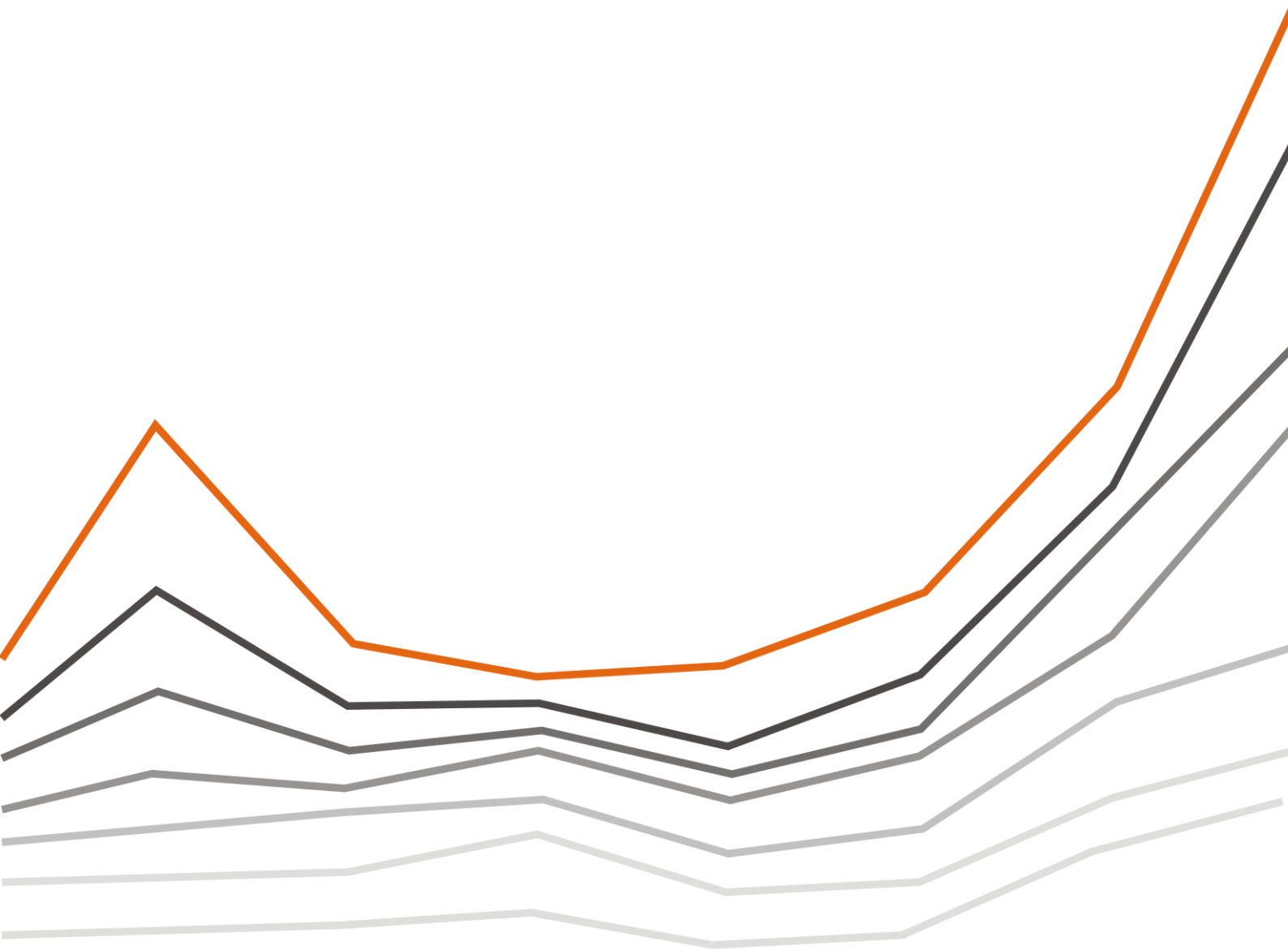




**Raport okresowy Madkom SA za
IV kwartał 2012 r.**

Gdynia 14 lutego 2013

Spis treści

List Prezesa Zarządu Madkom SA	3
INFORMACJE O EMITENCIE	4
Informacje podstawowe	4
Numer właściwego rejestru	4
Siedziba i Centrala	4
Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa	4
Przedmiot działalności	5
Zarząd	5
Rada nadzorcza	5
Kapitał zakładowy	5
PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	6
Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 grudnia 2012 roku [PLN]	6
Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat [PLN]	6
KOMENTARZ ZARZĄDU	7
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2012 R.	7
INWESTYCJE KAPITAŁOWE	8
ZNACZĄCE WYDARZENIA	8
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	8
AKCJONARIAT	9
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	9

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący czwarty kwartał 2012r. Najistotniejsze w tym okresie było pozyskanie wielu znaczących umów, które mają istotny wpływ na realizację celów postawionych przez Zarząd, a dotyczących przychodów spółki w 2012 r.

Do najbardziej znaczących umów należą:

- Umowa ze Starostwem powiatowym w Brzegu na realizację projektu pn.: E-Urząd - Elektroniczna platforma usług dla mieszkańców Powiatu Brzeskiego, w ramach którego Madkom SA wdroży w Starostwie Powiatowym w Brzegu SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją, SIDAS Cyfrowy Urząd oraz SIDAS Biuletyn Informacji Publiczne. Projekt ten jest współfinansowany przez Unię Europejską z Funduszu Rozwoju Regionalnego pn. "eUrząd dla mieszkańca Opolszczyzny".
- Umowa ze Starostwem Powiatowym w Tarnowie gdzie Spółka wdroży system Elektronicznego Zarządzania Dokumentacją (SIDAS EZD).
- Umowa z Urzędem Miejskim w Jastrzębiu-Zdroju na realizację cyklu szkoleń z zakresu obsługi systemu SIDAS EZD dla 69 Jednostek Organizacyjnych Urzędu Miejskiego w Jastrzębiu-Zdroju.
- Umowa z Gminą Kartuzy na dostawę i wdrożenie systemu SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją.

Emitent zakończył działania związane z pozyskiwaniem środków finansowych służących sfinansowaniu rozwoju produktów w ramach Funduszu Kapitałowego utworzonego przez ARP SA. Wynikiem tych działań jest zawiązanie dn. 31 grudnia 2012r. spółki celowej EmdeSoft Sp. z o.o., której współudziałowcem jest ARP SA. Zadaniem nowo powołanego podmiotu będzie tworzenie nowego oprogramowania, sprzedawanego pod marką SIDAS, wspierającego zarządzanie gospodarką odpadami w JST, którego wprowadzenie do oferty planowane jest w 2013 r. Nowe rozwiązanie informatyczne uzupełni paletę oferowanych systemów o nowe funkcjonalności, co uczyni ofertę Emitenta dużo bardziej atrakcyjną i kompleksową.

W czwartym kwartale 2012 r. Emitent, w dalszym ciągu, bardzo aktywnie działał w obszarze budowania relacji z partnerami biznesowymi mając na celu rozwój sprzedaży systemów informatycznych Madkom.

W imieniu Zarządu



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu

INFORMACJE O EMITENCIE

Informacje podstawowe

Madkom Spółka Akcyjna (dalej Madkom SA, Emitent, Spółka) została utworzona na bazie prawa polskiego zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych. Zgodnie ze Statutem, Madkom SA powstała na podstawie umowy spółki z dnia 29 czerwca 2011 roku Umowa została zawarta i zaprotokołowana w akcie notarialnym Repertorium A nr 5760/2011 przed notariuszem Ewą Osypińską - Balcerzak urzędującym w Kancelarii Notarialnej w Gdańsku.

Numer właściwego rejestru

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000394954

Nr REGON: 221508925

NIP: 586-227-27-56

Siedziba i Centrala

Madkom SA

Al. Zwycięstwa 96/98

81-451 Gdynia

Tel.: +48 58 712 60 20

Faks: +48 58 698 21 62

E-mail: madkom@madkom.pl

inwestor@madkom.pl

Strona internetowa: www.madkom.pl

Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

Oddział w Krakowie

ul. Wielicka 25

30-552 Kraków

Tel.: +48 12 312 18 79

Faks: +48 58 698 21 62

Przedmiot działalności

Głównym źródłem przychodów Madkom SA jest sprzedaż własnego oprogramowania oraz świadczenie usług wdrożeniowych i szkoleń w zakresie oprogramowania. Madkom jest dostawcą i integratorem autorskich produktów do zarządzania dokumentami, archiwami elektronicznymi i budżetem w jednostkach samorządu terytorialnego.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w sektorze administracji publicznej nabyte dzięki wdrożeniu wielu własnych rozwiązań informatycznych wspierających zarządzanie dokumentami oraz funkcjonowanie samorządów. Wraz z dostawą produktów informatycznych i urządzeń Emitent świadczy także usługi szkoleniowe i wdrożeniowe w zakresie systemów informatycznych, które realizuje dla administracji publicznej i firm.

Według klasyfikacji PKD 2009 główna działalność Spółki to:

62.01 Z – działalność związana z oprogramowaniem.

Przedmiotem działalności Madkom SA według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, jest „Informatyka”.

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	29.06.2011 – 29.06.2014
Łukasz Góral	Członek Zarządu	16.05.2012 – 29.06.2014

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, lub dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Rada nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję, która kończy się 29 czerwca 2014 r.

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej Madkom SA
Maciej Zawiślak	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Paweł Musiał	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Ireneusz Pawłowski	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Michał Przybyłowski	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA

Kapitał zakładowy

Zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.149.000 zł (cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 36.490.000 akcji na okaziciela serii A na o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.
- 5.000.000 akcji na okaziciela serii B na o wartości nominalnej po 10 (dziesięć) groszy każda.

Zgodnie z § 8 Statutu - Akcje mogą być umarżane albo za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem warunków przewidzianych kodeksie spółek handlowych.

Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z § 10 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w terminie najpóźniej do dnia 31 sierpnia 2014 roku maksymalnie do kwoty 2.700.000 zł (dwa miliony siedemset tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń.

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Madkom SA posiada 2% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce MK Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98.

Z uwagi na spełnienie przesłanek art. 56 i 58 ustawy o rachunkowości, nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla spółki Madkom SA oraz MK Services Sp. z o.o.

Madkom SA posiada 53% udziałów (dających prawo do takiej samej liczby głosów) w Spółce Emdesoft Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni Al. Zwycięstwa 96/98.

Emdesoft Sp. z o.o. będzie sporządzał sprawozdania skonsolidowane począwszy od 1 kwartału 2013r.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 grudnia 2012 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2012-12-31	2011-12-31
Kapitał (fundusz) własny	3 263 756,60	3 864 401,69
Zysk (strata) netto	(1 560 141,09)	215 401,69
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	225 639,88	4 759 231,35
Zobowiązania długoterminowe	115 163,36	99 424,23
Zobowiązania krótkoterminowe	1 075 794,40	5 639 568,61
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	881 281,16	58 310,06

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IV kwartał 2012 r. (od 2012-10-01 do 2012-12-31)	IV kwartał 2011 r. (od 2011-10-01 do 2011-12-31)*	Narastająco 2012 r. (od 2012-01-01 do 2012-12-31)	Narastająco 2011 r. (od 2011-01-01 do 2011-12-31)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 875 812,03	5 305 286,56	5 515 172,13	5 305 286,56
Amortyzacja	26 347,13	32 624,41	132 445,50	32 624,41
Zysk (strata) ze sprzedaży	46 034,93	411 392,76	(1 136 209,36)	411 392,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(104 100,20)	292 517,81	(1 545 893,20)	292 517,81
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(113 251,84)	283 335,69	(1 560 141,09)	283 335,69
Zysk (strata) netto (K- L- M)	(113 251,84)	215 401,69	(1 560 141,09)	215 401,69

* Emitent rozpoczął działalność operacyjną we wrześniu 2011 r., w związku z tym w danych za IV kwartał zaprezentowano pełen okres działania Spółki w 2011 roku.

KOMENTARZ ZARZĄDU

Emitent zanotował w Q4 2012 stratę brutto w wysokości 113 251,84 zł. Czynniki mającymi bezpośredni wpływ na aktualną sytuację finansową spółki były, przede wszystkim, przeciągające się procedury przetargowe, na które Emitent nie ma wpływu.

Strata Emitenta jest stratą podyktowaną sezonowością rynku w jakim działa Spółka (oraz kontraktami będącymi w trakcie realizacji). Należy tu także nadmienić że wpływ na wyniki finansowe ma także inwestycja poczyniona w rozwój produktów Spółki dotychczas finansowanych ze środków bieżących Spółki. Informacje z rynku dotyczące dużego zainteresowania oprogramowaniem do zarządzania budżetem w JST, utwierdzają Zarząd w przekonaniu, iż inwestycje poczynione w rozwój nowego oprogramowania przyniosą wymierne przychody w kolejnym roku budżetowym tj. 2013.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki podjął działania polegające na pozyskaniu dodatkowych kapitału na rozwój produktów. Źródłem tego kapitału Zarząd upatruje w dotacjach na innowacyjne projekty realizowane we współpracy z partnerami krajowymi i zagranicznymi. Zarząd Emitenta prowadzi działania mające na celu łagodzenie efektu sezonowości sprzedaży poprzez zwiększanie wpływów ze stałych umów na utrzymanie systemów oraz wprowadzenie nowych usług do oferty Emitenta, poczynwszy od II kwartału 2013r. Za rozszerzenie i uatrakcyjnienie oferty Emitenta odpowiedzialna jest nowo powstała Spółka celowa pod nazwą Emdesoft Sp. z o.o. Spółka zawiązana przy udziale inwestora działającego w oparciu o fundusze pochodzące projektu POIG 3.1. Przesunięcie zasobów osobowych pomiędzy Emitentem a spółką celową podyktowane jest faktem zmniejszającej się ilości dużych zamówień publicznych oraz kontynuacją prac rozwojowych nad nowymi produktami spółki w spółce zależnej.

Emitent w 4 kwartale uczestniczył w wielu przetargach których rozstrzygnięcie planowane jest na okres I i II kwartału 2013 r.

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2012 R.

Zarząd Madkom SA działając na podstawie §3 pkt. 2 ust 15 Załącznika do Uchwały Nr 363/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 lipca 2009 r. "Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu" odwołał prognozy finansowe, przedstawione w dokumencie informacyjnym w dniu 7 sierpnia 2012 r. O odwołaniu prognoz Emitent informował w komunikacie EBI 15/2012 „Odwołanie prognoz finansowych na rok 2012” z dn. 9 listopada 2012r. oraz w Raporcie okresowym Madkom SA za III kwartał 2012 r. z dn. 9 listopada 2012r. W powyższych komunikatach Emitent informował również o zamiarze publikacji prognoz na 2013r. jednak, decyzją Zarządu, prognozy te nie będą publikowane.

Podstawa prawna: §3 ust. 1 oraz §3 ust. 2 pkt 15 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

W Q4 2012 roku Emitent nie realizował żadnych inwestycji kapitałowych

ZNACZĄCE WYDARZENIA

1. Emitent w Q4 2012 r. podpisał umowy na realizację projektów na łączną kwotę 1 063 217,6 zł brutto, z poniższymi podmiotami:
 - a. Starostwo Powiatowe w Brzegu
 - b. Starostwo Powiatowe w Siemiatyczach
 - c. Urząd Gminy Zbrosławice
 - d. Starostwo Powiatowe w Tarnowie
 - e. Urząd Gminy Łapsze Niżne
 - f. Urząd Miasta Niepołomice
 - g. Urząd Gminy Sułszowa
 - h. Urząd Miasta w Dzierżoniowie
 - i. Urząd Miejski w Jastrzębiu-Zdroju
 - j. Agencja Rozwoju Aglomeracji Wrocławskiej
 - k. Powiatowy Urząd Pracy w Jastrzębiu-Zdroju
 - l. Urząd Gminy Iwanowice
 - m. Urząd Miasta Radłów
 - n. Gmina Kartuzy
2. Emitent w Q4 w ramach działań związanych z pozyskiwaniem środków finansowych służących sfinansowaniu rozwoju produktów powołał wraz Agencją Rozwoju Pomorza S.A w ramach Funduszu Kapitałowego utworzonego przez ARP S.A., spółkę celową Emdesoft Sp. z o.o.
3. Spółka w Q4 2012 brała udział w wielu znaczących zamówieniach publicznych, które w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia podpisywane będą w Q1 i Q2 2013.

BADANIA I ROZWÓJ (R&D)

Emitent prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami, które mają wejść do oferty Spółki w 2013 roku, jest to:

- System Planowania i Realizacji Budżetu – Księgowość budżetowa

Ponadto w ramach ciągłej modernizacji oprogramowania systemu SIDAS prowadzone są prace nad stworzeniem dodatkowych modułów systemu SIDAS EZD, rozbudowie systemu SIDAS BROKER oraz SIDAS CU.

W związku z licznymi zmianami legislacyjnymi największym zmianom ulega w tej chwili system SIDAS EZD oraz system SIDAS Budżet, które to są dostosowywane na bieżąco do zmian w prawie.

Nowo powołana Spółka Emdesoft Sp z o.o. prowadzi działania nad rozwojem systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w myśl ustawy z dnia 1 lipca 2011r. o zmianie ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw.

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2012 r.

Akcjonariat	Seria akcji	Liczba akcji zwykłych	Wartość nominalna akcji	% udziału w kapitale akcyjnym	% głosów za WZA
Madkom Sp. z o.o.	A	36 490 000	3 649 000	87,95%	87,95%
Innovo Sp. z o.o.	B	4 500 000	450 000	10,85%	10,85%
Pozostali	B	500 000	50 000	1,20%	1,20%
Razem		41 490 000	4 149 000	100%	100%

Źródło: Na podstawie danych Emitenta

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2012 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 lutego 2013r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu