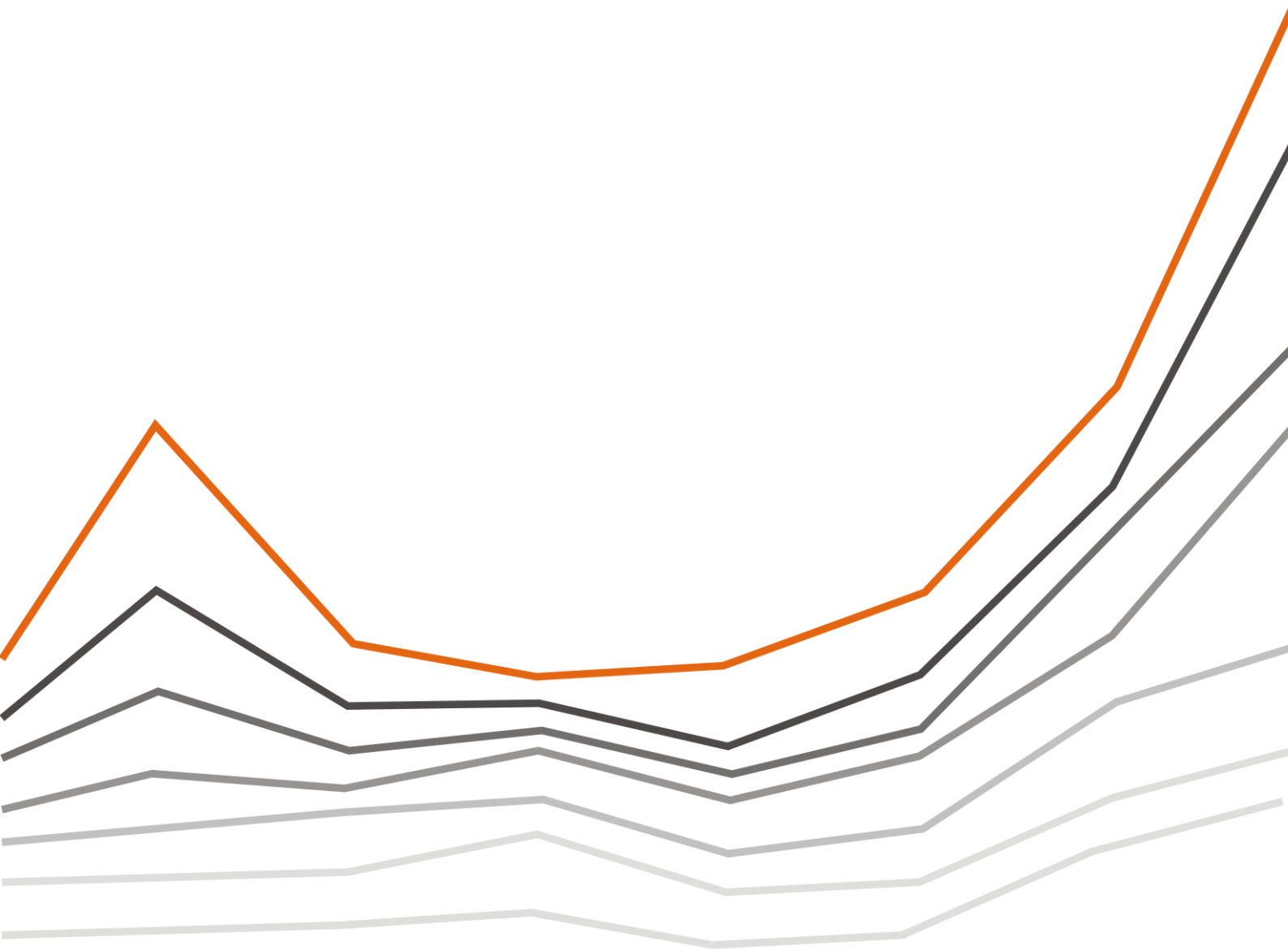




Raport okresowy Madkom SA za I kwartał 2013 r.

Gdynia 14 maja 2013

Spis treści

List Prezesa Zarządu Madkom SA	3
INFORMACJE O EMITENCIE	5
Informacje podstawowe	5
Numer właściwego rejestru	5
Siedziba i Centrala	5
Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa	5
Przedmiot działalności	6
Zarząd	6
Rada nadzorcza	6
Kapitał zakładowy	6
PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI	7
Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 marca 2013 roku [PLN]	7
Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat [PLN]	8
KOMENTARZ ZARZĄDU	8
REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2013 R.	9
INWESTYCJE KAPITAŁOWE	9
ZNACZĄCE WYDARZENIA	9
BADANIA I ROZWÓJ (R&D)	9
AKCJONARIAT	10
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	10

List Prezesa Zarządu Madkom SA

Szanowni Państwo,

Jest nam niezmiernie miło przekazać na Państwa ręce raport obejmujący pierwszy kwartał 2013r. Najistotniejsze w tym okresie było pozyskanie wielu znaczących umów, oraz realizacja przedsięwzięć które mają istotny wpływ na realizację celów postawionych przez Zarząd, a dotyczących przychodów spółki w 2013 r.

Do najbardziej znaczących umów należą:

- Umowa z Urzędem Miasta w Gdyni na instalację i wdrożenie elektronicznej Platformy eUsług, oraz dostawę 161 Formularzy Elektronicznych. Wdrożone rozwiązanie jest zintegrowane z Platformą ePUAP. Dostawa platformy realizowana jest w ramach projektu pn. "Rozwój elektronicznych usług publicznych w Gdyni", dofinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Pomorskiego na lata 2007 - 2013, osi priorytetowej 2. Społeczeństwo wiedzy, Działania 2.2. Infrastruktura i usługi tworzące podstawy Społeczeństwa informacyjnego, Poddziałania 2.2.2. Rozwój usług społeczeństwa informacyjnego. Rozwiązanie, które zostanie dostarczone przez Madkom SA umożliwia dwustronną komunikację z interesantami, w szczególności dostęp do informacji o udostępnianych usługach, obsługę składanych Wniosków wraz z opłatami, obsługę odpowiedzi oraz śledzenie stanu załatwianych spraw.
- Emitent podpisał umowę na „Dostawę i wdrożenie systemu SIDAS EZD w Urzędzie Gminy Stawiguda”. Zadanie realizowane w ramach projektu „Sprawne samorządy Warmii i Mazur” nr KSI projektu POKL.05.02.01-00-039/11. Dostarczone rozwiązanie będzie zintegrowane z platformą ePUAP.
- W Urzędzie Miasta w Dzierżoniowie Emitent, na mocy podpisanej w lutym umowy, wdrożył system SIDAS Repozytorium Dokumentów.

Spółka Emdesoft Sp. z o.o., którą Emitent powołał wraz z ARP SA, prowadzi prace programistyczne nad oprogramowaniem do zarządzania gospodarką odpadami. Nowe oprogramowanie uzupełni dotychczasową ofertę systemów informatycznych Emitenta.

W lutym 2013 r. Emitent złożył wniosek w konkursie w ramach Programu Badań Stosowanych. Organizatorem konkursu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Wniosek dotyczy dofinansowania wspólnego projektu Madkom SA i Politechniki Warszawskiej pn. "Metody przetwarzania i semantycznej analizy dokumentacji medycznej w inteligentnych systemach analityczno-wyszukiwawczych do zastosowań w kardiologii klinicznej".

Wartość projektu przypadająca na Emitenta:

- Całkowity koszt ogółem - 2 244 249 zł.
- Środki własne Emitenta - 573 373 zł.
- Środki z budżetu NCBiR - 1 670 876 zł.

Złożenie wniosku jest pierwszym krokiem Emitenta do uzyskania dofinansowania projektów z nowego obszaru, w jakim Zarząd Emitenta ma zamiar rozwijać swą ofertę. Uzyskanie dofinansowania prac badawczych spowoduje pozyskanie wiedzy w zakresie systemów eksperckich dla medycyny, co zaowocuje budową kompetencji w nowym obszarze oraz planowanym rozszerzeniem oferty Emitenta o produkty dla tego segmentu.

Kolejnym działaniem Emitenta związanym z planowanym wejściem w nowy obszar rynku rozwiązań IT będzie formalne złożenie wniosku z partnerem zagranicznym (fundusz Eureka), który uzyskał już zgodę na finansowanie projektu przez własne krajowe centrum badań oraz uzyskał akceptację sekretariatu programu EUREKA.

W pierwszym kwartale 2013 r. Emitent, zakończył realizację następujących projektów:

- Zakończono projekt w Urzędzie Miejskim w Kartuzach
- Zakończono I etap projektu w Urzędzie Miasta Krzanowice
- Zakończono projekt w Staroście Powiatowym w Tarnowie
- Zakończono I etap projektu w Urzędzie Miasta w Gdyni
- Zakończono wdrożenie w Urzędzie Miasta w Dzierżoniowie
- Zakończono wdrożenie w Urzędzie Miasta Siemiatycze
- Zakończono projekt realizowany dla Powiatowego Centrum Funduszy Europejskich w Nowym Sączu
- Zakończono wszystkie zadania w jednym z projektów realizowanych dla Agencji Rozwoju
- Aglomeracji Wrocławskiej.

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 – 10.04.2013

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

Do dnia 10.04.2013 Zarząd był dwuosobowy, a do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony był 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
Michał Przybyłowski	– Członek Rady Nadzorczej Madkom SA
Marek Trojanowicz	– 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 umarzane 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. Emitent nie sporządza raportów okresowych w formie skonsolidowanych raportów kwartalnych i skonsolidowanego raportu rocznego w oparciu o:

- Art. 57 UoR, - w oparciu o umowę spółki Emdesoft Sp. z o.o. Zarząd Emitenta stwierdził, że w przypadku Emitenta i Emdesoft Sp. z o.o. istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką.
- Art. 58 UoR – dane spółki Emdesoft Zarząd Emitenta uznał za nieistotne kierując się pkt 2a Regulaminu New Connect.

WYBRANE DANE JEDNOSTKOWE FINANSOWE SPÓŁKI

Wybrane dane finansowe z bilansu stan na dzień 31 marca 2013 roku [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2013-03-31	2012-03-31
Kapitał (fundusz) własny	3 268 980,47	3 262 441,18
Zysk (strata) netto	(548 503,41)	(601 960,51)
Należności długoterminowe	18 405,25	18 405,25
Należności krótkoterminowe	309 310,10	1 351 043,28
Zobowiązania długoterminowe	32 052,30	32 052,30
Zobowiązania krótkoterminowe	1 059 521,68	3 194 155,72
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	176 120,46	729 638,78

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat [PLN]

Wybrane jednostkowe dane finansowe	I kwartał 2013 r. (od 2013-01-01 do 2013-03-31)	I kwartał 2012 r. (od 2012-01-01 do 2012-03-31)
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	821 748,84	1 192 758,06
Amortyzacja	25 931,83	34 788,85
Zysk (strata) ze sprzedaży	(431 369,61)	(513 136,86)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(547 552,75)	(598 469,63)
Zysk (strata) brutto (I+/-J)	(548 503,41)	(601 960,51)
Zysk (strata) netto (K- L- M)	(548 503,41)	(601 960,51)

KOMENTARZ ZARZĄDU

Emitent zanotował w Q1 2013 stratę brutto w wysokości 548 503,41 zł. Czynniki mającymi bezpośredni wpływ na aktualną sytuację finansową spółki była przeciągająca się realizacja projektu dla Urzędu Marszałkowskiego woj. Małopolskiego. Procedura ta wydłuża się z powodu opóźnień w dostawie sprzętu komputerowego (procedura odwoławcza w KIO) na którym to powinna zostać uruchomiona platforma systemowa realizowana przez Emitenta. Czas trwania tej procedury powoduje alokowanie zasobów osobowych, które do zakończenia realizacji tego projektu nie mogą zostać w pełni zwolnione do realizacji innych zamówień.

Zarząd Emitenta od początku roku prowadzi działania polegające na pozyskaniu środków na utrzymanie zasobów osobowych oraz utrzymanie tempa rozwoju produktów dla rynku JST. Mając na uwadze spowolnienie gospodarcze, które daje się odczuć w przychodach spółki skłania Zarząd do poszukiwania niszy biznesowych w innych obszarach. Krokami jakie poczynił Zarząd Emitenta było zawiązanie konsorcjum z Politechniką Warszawską w celu realizacji projektu pn: „Metody przetwarzania i semantycznej analizy dokumentacji medycznej w inteligentnych systemach analityczno-wyszukiwawczych do zastosowań w kardiologii klinicznej” oraz zawiązanie współpracy międzynarodowej z firmą z którą Emitent będzie składał kolejny wniosek w zakresie systemów medycznych związanych z przetwarzaniem treści zebranych w rekordach medycznych a wykorzystywanych w diagnozowaniu raka prostaty. Emitent w przypadku uzyskania dofinansowania projektów badawczych rozwinie swoje kompetencje w nowych obszarach systemów dla medycyny oraz uzyska znaczące wsparcie umożliwiające finansowanie tych badań.

Zarząd Emitenta rozpoczął również starania aby pozyskać nowe zamówienia w zakresie rozwoju dziedziny jaką jest tzw. „software house” tj. produkcji oprogramowania na zamówienie. W okresie sprawozdawczym trwały prace związane z uszczegółowieniem zakresu pierwszego projektu Emitenta którego start planowany jest na koniec II kwartału a koniec przypadnie w połowie III kwartału.

W drugim kwartale rozpocznie się także sprzedaż oprogramowania SIDAS Budżet w modelu Saas. Pierwszymi dostępnymi modułami będzie Planowanie budżetu i WPF. Wszyscy Klienci którzy nabędą nowy produkt będą mogli go rozszerzyć o moduły Realizacja, Sprawozdawczość a z końcem roku także o moduł Księgowości budżetowej.

Emitent w 1 kwartale uczestniczył w wielu przetargach a także prowadził prace doradcze dla Klientów które mogą zaowocować nowymi zamówieniami. Szczegóły tych przetargów oraz prac w których brał udział Emitent a które mogą wpłynąć na zwiększenie sprzedaży znane będą na przełomie maja i

czerwca. Szersze informacje odnośnie tych projektów, których rozstrzygnięcie planowane jest na w/w okres zostanie zawarte w komunikatach EBI oraz w raporcie za II kwartał.

REALIZACJA PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2013 R.

Zarząd Madkom SA nie opublikował prognoz finansowych na rok 2013. Zarząd dopuszcza opublikowanie prognoz dot. br. po rozstrzygnięciu kluczowych przetargów i konkursów, których wyniki są spodziewane na przełomie maja i czerwca 2013r.

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 Q1 2013 roku Emitent nie realizował żadnych inwestycji kapitałowych.

ZNACZĄCE WYDARZENIA

1. Emitent w Q1 2013 r. podpisał umowy na realizację projektów na łączną kwotę 406 415,77 zł brutto, z poniższymi podmiotami:
 - a. Urząd Miasta w Gdyni
 - b. Urząd Gminy Stawiguda
 - c. Urząd Miasta w Dzierżoniowie
2. Spółka Emdesoft Sp. z o.o., którą Emitent powołał wraz z ARP SA, prowadzi prace programistyczne nad oprogramowaniem do zarządzania gospodarką odpadami , które wzbogaci ofertę Emitenta czyniąc ją bardziej komplementarną.
3. Spółka w Q1 2013 brała udział w wielu znaczących zamówieniach publicznych, które w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia podpisywane będą w Q2 i Q3 2013.
4. W lutym 2013 r. Emitent złożył wniosek w konkursie w ramach Programu Badań Stosowanych. Organizatorem konkursu jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR).
5. Prace na wnioskiem z partnerem zagranicznym (fundusz Eureka), który uzyskał już zgodę na finansowanie projektu przez własne krajowe centrum badań oraz uzyskał akceptację sekretariatu programu EUREKA.

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
- Rozwój Systemu Gospodarowania Odpadami w ramach Emdesoft Sp. z o.o.

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.

AKCJONARIAT

Struktura akcjonariatu na dzień 31 marca 2013 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%
Inново 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 I kwartał 2013 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Gdynia 14 maja 2013r.



Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu