

MADKOM



Sprawozdanie z działalności spółki

MADKOM SA

za rok 2022 r.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI.....	3
ZARZĄD.....	3
PROKURENT	3
RADA NADZORCZA.....	3
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	3
INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH SPÓŁKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.	6
INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI.....	7
INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.....	7
INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH KREDYTACH W ROKU 2021.....	9
INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH W ROKU 2021.....	9
RYZYO STOPY PROCENTOWEJ	10
RYZYO PŁYNNOŚCI.....	11
RYZYO DOTYCZĄCE BIEŻĄCEJ SYTUACJI FINANSOWEJ ĘMITENTA.	11
RYZYO ZWIĄZANE ZE ZMIENNĄ SYTUACJĄ REGULACJI PRAWNYCH, W TYM PRAWA PODATKOWEGO	12
RYZYO ZWIĄZANE Z NASILENIEM KONKURENCJI	12
RYZYO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ POLITYCZNĄ	13
RYZYO WYNIKAJĄCE Z UMÓW ZAWARTYCH W TRYBIE PRAWA ZAMÓWIEŃ PUBLICZNYCH	13
RYZYO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW	14
RYZYO OFERTY PRODUKTOWEJ	14
RYZYO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ	14
RYZYO ZWIĄZANE Z NIEZREALIZOWANIEM PROGNOZ.....	14

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. Dzięki temu Spółka jest w stanie kompleksowo zaspokoić zapotrzebowania swoich klientów. 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. Ponadto Spółka osiąga przychody ze świadczenia usług serwisowych.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2009 – 62.01 Z)

Według klasyfikacji przyjętej przez rynek regulowany Spółka zakwalifikowana jest do spółek z branży informatycznej.

Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	24.08.2020 – 23.08.2023

Zarząd Spółki jest jednoosobowy. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu. Spółkę może również reprezentować Prokurent, któremu została udzielona prokura samoistna z dniem 12 czerwca 2015 r.

Prokurent

Marcin Jorka	- Prokurent Spółki MADKOM SA
--------------	------------------------------

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2022 r. wchodzi:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Aleksander Czyżowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)
Krzysztof Pawlak	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Powołani na 3 letnią kadencję z dniem 24 sierpnia 2020.

Kapitał zakładowy

Zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

- 3 649 000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,

- 180 750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
- 460 000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 280 000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
- nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty).

PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31.12.2022 r. MADKOM SA posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
<i>Udziały w jednostkach zależnych</i>			
CSW Madkom Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%

CSW Madkom Sp. z o.o. (dawniej Cloud Industry Solutions Sp. z o.o.) świadczy usługi z zakresu szkoleń oraz wdrożeń systemów informatycznych. Spółka jest jednym z głównych partnerów MADKOM SA w składanych ofertach przetargowych. Od 1 stycznia 2017 roku jednostka dominująca MADKOM SA włączyła do konsolidacji Spółkę CSW Madkom Sp. z o.o. ze względu na fakt, iż dane finansowe tej Spółki stały się istotne.

INFORMACJE O ZDARZENIACH ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rok 2022 był okresem owocnym w pozyskaniu i realizacji wielu istotnych kontraktów na dostawę oprogramowania. Wśród największych kontraktów zrealizowanych w 2022 r. na uwagę zasługują:

- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie oprogramowania umożliwiającego realizację e-usług oraz przeprowadzenie szkoleń w ramach projektu pn.: "Wdrożenie e-usług w małopolskich urzędach" - w zakresie następujących pięciu części postępowania: **dla Gminy Moszczenica, dla Miasta Bochnia, dla Gminy Uście Gorlickie, dla Gminy Bobowa, dla Gminy Korzenna** o łącznej wartości **844.950 zł netto**
- dostawa i wdrożenie systemu informatycznego wraz z infrastrukturą sprzętową oraz uruchomienie usługi e-zamówienia w ramach przetargu pn.: "Wdrożenie e-usług publicznych w Gminie Łabowa" o wartości **656.195 zł netto**
- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług, zakup sprzętu serwerowego i komputerowego oraz szkolenia w ramach projektu pn.: "Wdrożenie e-usług w Gminie Nadarzyn" o wartości **1.137.948,70 zł netto**
- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług, zakup sprzętu serwerowego i komputerowego oraz szkolenia w ramach projektu pn.: "E-usługi dla Powiatu Przasnyskiego" **dla Powiatu Przasnyskiego** o wartości **975.163,42 zł netto**

- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług, zakup sprzętu oraz przeprowadzenie szkoleń w ramach projektu pn.: "E-usługi dla Gminy Izabelin" **dla Gminy Izabelin o wartości 2.507.162,78 zł netto**
- opracowanie i dostawa innowacyjnej platformy internetowej oraz prace analityczne, projektowe, wdrożeniowe, dokumentacyjne związane z implementacją narzędzia internetowego wspomagającego procesy planowania przestrzennego w ramach projektu "Zintegrowany i uspołeczniony model planowania przestrzennego poprzez opracowanie Strategii Przestrzennej Rzeszowskiego Obszaru Funkcjonalnego" **na rzecz Województwa Podkarpackiego o wartości 884.430,21 zł netto**
- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług, zakup sprzętu oraz przeprowadzenie szkoleń w ramach projektu pn.: "Rozwój e-usług publicznych w Gminie Jelcz-Laskowice" o wartości **1 279 588,09 zł netto**
- zakup licencji, wdrożenie i uruchomienie e-usług oraz zakup sprzętu serwerowego w ramach projektu pn.: „Cyfrowa administracja – nowe e-usługi w Gminie Nawojowa” dla **Gminy Nawojowa o wartości 806.980 zł netto**
- dostawa i wdrożenie systemu informatycznego oraz uruchomienie e-usług, zakup sprzętu oraz przeprowadzenie szkoleń w ramach projektu pn.: „E-usługi publiczne dla mieszkańców Gminy Kościelec” dla **Gminy Kościelec o wartości 470.000 zł netto**
- budowa zintegrowanego systemu teleinformatycznego, zakup sprzętu i oprogramowania oraz szkolenia w ramach projektu pn.: „Podniesienie jakości e-usług i cyfrowej dostępności informacji sektora publicznego dla mieszkańców **Nowego Miasta Lubawskiego**” o wartości **424.740 zł netto**

Nowe wdrożenia autorskiego oprogramowania to setki nowych użytkowników produktów Spółki i perspektywa zwiększenia przychodów z tytułu świadczenia usług opieki serwisowej w przyszłości.

W II połowie roku skupiono się na intensywnych działaniach handlowych poprzez przygotowanie dokumentacji do ofert przetargowych pozwalających na pozyskanie kolejnych kontraktów. W tym okresie pozyskano nowe kontrakty na kwotę 7,9 mln zł brutto min.: dla Gminy Izabelin, Gminy Jelcz - Laskowice, Województwa Podkarpackiego, Gminy Nawojowa. Realizacja tych umów w głównej mierze przypadnie na I i II kwartał 2023 roku.

W drugiej połowie 2022 roku podejmowaliśmy aktywne kroki, aby pozyskać zamówienia w ramach organizowanego przez rząd Programu „Cyfrowa Gmina”. Założeniem programu jest pomoc gminom w szybkim i sprawnym przeniesieniu swoich działań do sieci. Zarząd upatruje dużą szansę w zwiększeniu przychodów w 2023 roku, ponieważ posiadane przez Madkom SA produkty i usługi idealnie wpisują się w założenia tego programu.

Ponadto Spółka bardzo aktywnie działała w obszarze budowania relacji z partnerami biznesowymi, tak by zabezpieczyć przychody na kolejne okresy sprawozdawcze. Niewątpliwym sukcesem Spółki Madkom SA było również podpisanie w dniu 18.01.2022 r umowy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Małopolskiego na realizację zamówienia pn. "Usługa serwisu pogwarancyjnego, wsparcia technicznego oraz rozbudowy Regionalnego Systemu Biuletynów Informacji Publicznej". Wartość podpisanej umowy to 5,3 mln zł brutto.

W związku z rozpoczęciem w dniu 24.02.2022 przez Federację Rosyjską działań wojennych na terytorium Ukrainy Zarząd dokonuje oceny możliwych skutków, które potencjalnie mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i nie dokonuje sprzedaży na rzecz podmiotów ukraińskich. Spółka również nie posiada żadnej ekspozycji na rynku rosyjskim i konflikt ten nie wpływa na wartości i szacunki zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej aktywnie monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą na Ukrainie i jej wpływ na działalność grupy kapitałowej. W ocenie kierownictwa jednostki zmiany w otoczeniu polityczno-gospodarczym nie mają istotnego przełożenia na działalność Spółki. Spółka nie odnotowała

spadku poziomu potencjalnych zamówień, mimo wojny Zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółki (jednostki administracji samorządowej) uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe. Nie odnotowano opóźnień w płatnościach, ponieważ jednostki administracji samorządowej będące klientami Spółki, co do zasady mają zabudżetowane wydatki na płatności dla wcześniej podpisanych umów (w przypadku umów serwisowych). Z kolei nowo realizowane kontrakty są rezultatem wygranego przetargu, gdzie środki pozyskane na sfinansowanie umowy muszą być wydatkowane zgodnie z ich przeznaczeniem. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zauważył pogorszenia sytuacji Spółki w związku z aktualną sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Zgodnie z powyższą oceną, konflikt pomiędzy Ukrainą i Rosją najprawdopodobniej nie będzie wywierał żadnego istotnego wpływu na działalność Spółki w przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania kierownik jednostki nie zauważa wystąpienia istotnych, negatywnych skutków finansowych związanych z wprowadzeniem stanu wojny na Ukrainie.

INFORMACJE O WAŻNIEJSZYCH OSIĄGNIĘCIACH SPÓŁKI W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Poza realizacją sprzedaży Spółka zrealizowała szereg wewnętrznych projektów badawczo - rozwojowych mając na celu zwiększenie konkurencyjności oferty oraz uczynienie jej bardziej komplementarną.

Emitent w dalszym ciągu prowadzi działania rozwojowe nad nowymi produktami oraz rozwija już istniejące, tak aby sprostać wymaganiom klientów, a także dostosować istniejące systemy do zmieniających się wymagań prawnych, wynikających z realizowanych kontraktów oraz z potrzeb rozwojowych.

Kontynuowane są prace rozwojowe nad systemem "SIDAS Platforma Zamówień Publicznych". Jest to kompleksowy system wspierający podmioty publiczne zobowiązane do stosowania Prawa Zamówień Publicznych w przeprowadzeniu wyboru wykonawcy przy użyciu systemu teleinformatycznego. Prace rozwojowe polegają przede wszystkim na integracji systemu z pozostałymi produktami z grupy SIDAS oraz udostępnianiu klientom kolejnych funkcjonalności ułatwiających i automatyzujących realizację obowiązków wynikających z ustawy, a także na takich funkcjonalności, które pozwalają Zamawiającym procedować zamówienia wg własnych wytycznych tzw. „Tryb regulaminowy”.

Ukończone zostały zasadnicze prace związane z budową aplikacji SIDAS Archiwum Zakładowe, którego nowe wydanie pozwoli klientom spółki na kompleksowe zarządzanie archiwami zakładowymi, nie tylko w zakresie dokumentacji tworzonej w systemach grupy SIDAS. Aktualnie intensyfikujemy prace integracyjne z systemem SIDAS EZD. Trwa proces wdrażania zintegrowanych systemów u pierwszego klienta.

SIDAS Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją przeszedł pierwszą gruntowną modernizację, w skutek której mogliśmy udostępnić już naszym klientom wersję z częściowo przeprojektowanym interfejsem użytkownika i nowymi funkcjonalnościami w odpowiedzi na zapotrzebowanie użytkowników systemu.

Także System SIDAS BIP czeka gruntowna modernizacja interfejsu użytkownika. Zakończone prace projektowe pozwoliły rozpocząć już implementację nowego UI w części dostępnej dla redaktorów i administratorów.

System SIDAS Budżet jest odświeżany w zakresie interfejsu użytkownika. Tutaj prace są na półmetku i prace na interfejsem dla części systemu związane z planowaniem zostały ukończone. Aktualnie pracujemy nad kolejnymi elementami systemu jak i nad rozszerzaniem funkcjonalności systemu wynikającego z zawartych kontraktów na wdrożenie systemu.

Wszystkie produkty spółki są stale rozwijane, dostosowywana do przepisów prawa, potrzeb klientów, a także w celu zwiększenia ich bezpieczeństwa oraz bezpieczeństwa klientów Emitenta. Ostatni cel wynika z ciągłego doskonalenia wdrożonego Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodnie z normą ISO/IEC 27001:2013, dla którego po audycie nadzoru przeprowadzonym w dniach 16-17.01.2023 podtrzymano certyfikację na kolejny rok. W roku 2023 przygotowujemy się już do audytu recertyfikacyjnego wg nowej wersji normy z roku 2022.

INFORMACJA O PRZEWIDYWANYM ROZWOJU JEDNOSTKI.

Jak najszybsza realizacja inwestycji w modernizację istniejących systemów oraz rozwój nowych, umożliwi Spółce oferowanie Klientom coraz bardziej kompleksowego zintegrowanego systemu informatycznego dla JST.

Mając na uwadze perspektywę środków unijnych na lata 2021-2027 spółka aktywnie poszukuje Partnerów, z którymi w najbliższym czasie wspólnie będzie mogła realizować sprzedaż komplementarnych systemów IT.

INFORMACJE O AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI.

W 2022 r. nastąpiło znaczne ożywienie w sektorze zamówień JST, a co za tym idzie przeprowadzeniem większej ilości przetargów, które zaowocowały najwyższym poziomem sprzedaży w historii Spółki. Tym samym wartość przychodów ze sprzedaży w 2022 wyniosła **25,94 mln zł** i była wyższa o 29% od sprzedaży w analogicznym okresie 2021 roku (w 2021 osiągnięto sprzedaż w wysokości 20,15 mln). W 2022 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości **430 662,09 zł**. Osiągnięty przez Spółkę w 2022 wynik netto był o 44% niższy, niż wynik netto w 2021 roku (2021: zysk w kwocie **764.225,97 zł**). Jednocześnie Spółka obserwuje wzrost kosztów amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dot. zakończonych prac rozwojowych, co jest efektem zwiększania inwestycji w prace rozwojowe oraz wzrost kosztów podwykonawców i wynagrodzeń.

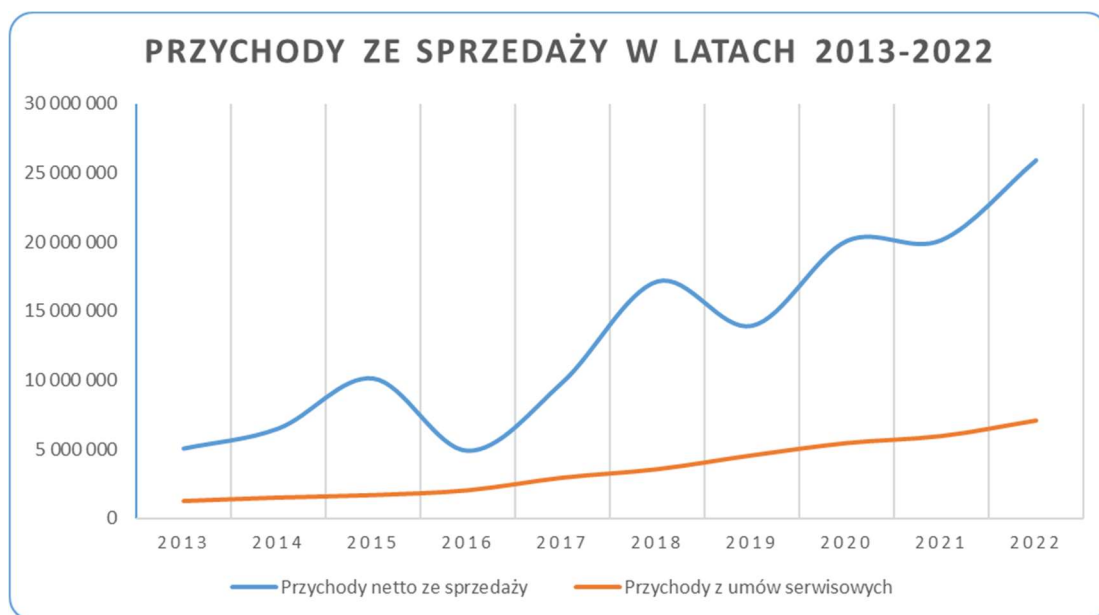
W 2022 roku przychody Spółki zostały osiągnięte głównie z tytułu pozyskanych kontraktów oraz z tytułu świadczenia usług serwisowych. Utrzymująca się na wysokim poziomie ilość realizowanych kontraktów, w ramach których Emitent wdraża systemy u kolejnych klientów, sprawiła, iż sprzedaż w całym 2022 roku jest na wysokim, stabilnym poziomie. Również sprzedaż usług serwisowych wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego.

Najwyższa część przychodów obejmuje sprzedaż uzyskaną z realizacji kontraktów przetargowych (15,77 mln zł), których udział wyniósł ok. 68% (udział przychodów z realizacji kontraktów w porównaniu do przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług oraz przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów).

W 2021 roku wartość zafakturowanej sprzedaży z tytułu świadczenia usług opieki serwisowej wyniosła 5.941 tys. zł, a roku 2022 sprzedaż wzrosła do 7.059 tys. zł. Wzrost w obszarze sprzedaży usług serwisowych wynika z faktu, że Jednostka podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyło okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis. Zarząd Spółki przewiduje iż udział ten będzie wzrastał. Tak istotny wzrost potwierdza realizację strategii Spółki w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych, aby zapewnić stabilne źródło przychodów.

Obecnie Spółka jest w trakcie realizacji prac wdrożeniowych, które będą miały odzwierciedlenie w przychodach w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Zestawienie przychodów ze sprzedaży, w tym usług serwisowych przedstawia się następująco:



W 2023 roku Zarząd spółki planuje osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży ze stałych umów serwisowych jak i pozyskiwanie nowych kontraktów. Przychody netto ze sprzedaży w I kwartale 2023 wyniosły 5,8 mln zł i były jedynie o 3% niższe od sprzedaży w analogicznym okresie 2022 roku.

Mimo obecnej sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym pomiędzy Ukrainą i Rosją Spółka nie odnotowała spadku poziomu potencjalnych zamówień - zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółki uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe. Jednocześnie spółka współpracując z jednostkami administracji samorządowej, spodziewa się terminowych płatności z tytułu realizowanych prac. Na dzień sporządzenia sprawozdania kierownik jednostki nie zauważa wystąpienia istotnych, negatywnych skutków finansowych związanych z wprowadzeniem stanu wojny na Ukrainie.

Ważnym elementem działalności Emitenta jest korzystanie z funduszy unijnych na rozwój gmin. W 2023 roku oczekujemy uruchomienia nowych środków z nowej perspektywy finansowej UE na lata 2021-2027. Rozpoczęły się już nabory w województwach lubelskim i podkarpackim, co stanowi dobrą wiadomość dla Emitenta. Chcemy wykorzystać nowe środki finansowe, aby wzmocnić naszą pozycję rynkową i realizować kolejne projekty związane z cyfryzacją.

Jednocześnie Grupa nadal prowadzi intensywne działania handlowe, które skutkują tym, że bierze udział w kolejnych postępowaniach przetargowych i pozyskuje kolejne zamówienia w ramach uruchomionego finansowania dla samorządów w ramach Programu „Cyfrowa Gmina” oraz „Cyfrowy Powiat”.

W 2023 roku planujemy skoncentrować się na integracji naszych systemów SIDAS z e-doręczeniami, aby sprostać nowym wymaganiom prawnym. Od 01.01.2024 wszystkie urzędy będą zobligowane do wysyłania dokumentów za pomocą z E-Doręczeń. W zakresie działań sprzedażowych planujemy dotrzeć do naszych Klientów z naszymi zaktualizowanymi produktami, aby pomóc im sprawnie dostosować się do kolejnego etapu cyfryzacji.

Mając na uwadze nadchodzące wybory oraz opóźnienie w uruchomieniu środków z nowej perspektywy unijnej na lata 2021-2027 Zarząd jednostki dominującej przewiduje spadek trendu wzrostu sprzedaży projektów i wyników finansowych w najbliższych dwóch latach.

Mimo okoliczności politycznych, takich jak opóźnienia w uruchamianiu nowych środków unijnych oraz zmiany kadrowe w urzędach administracji publicznej, nasza firma podejmuje skuteczne działania w celu dostosowania się do zmieniającego się otoczenia biznesowego. Jesteśmy przekonani, że nasza strategia umacniania pozycji w obszarze usług serwisowych przyniesie stabilne źródło przychodów w kolejnych latach, nawet w przypadku zastoju na rynku.

INFORMACJE O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Spółka w okresie sprawozdawczym nie nabywała akcji własnych. INFORMACJE O POSIADANYCH ODDZIAŁACH LUB ZAKŁADACH

Brak wyodrębnionych oddziałów/zakładów.

INFORMACJE O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta z **Moore Polska Audyt sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie dnia 10.09.2021. Umowę zawarto na 2 lata. Wyboru firmy audytorskiej dokonała Rada Nadzorcza Madkom S.A.

INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta z tytułu badania sprawozdania finansowego za rok 2021 oraz 2022 zawarto w Informacji dodatkowej do tego sprawozdania.

INFORMACJE O RYZYKU WYNIKAJĄCYM Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych kredytach w roku 2022.

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka posiadała dostępny, kredyt w rachunku bieżącym o dostępnym saldzie w wysokości 4.500.000 zł.

Ponadto dnia 5 maja 2020 r. spółka zawarła umowę z Polskim Funduszem Rozwoju SA, na mocy której otrzymała nieoprocentowaną pożyczkę w wysokości 464 457 zł z możliwością częściowego umorzenia (50%). Decyzją z 17.06.2021 Polski Fundusz Rozwoju S.A. umorzył 48% przyznanej subwencji finansowej dla Madkom SA. Tym samym wymagana kwota do zwrotu wyniesie 240,09 tys zł. Pożyczka podlega spłacie w równych ratach miesięcznych przez 2 lata.

W 2022 roku nie doszło do wypowiedzenia żadnych umów kredytowych przez żadną ze stron

Informacja o udzielonych pożyczkach w roku 2022.

Na dzień 31 grudnia 2022 Spółka udzieliła następujących pożyczek:

- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 100.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 100.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki

- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 190.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 80.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 125.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 95.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki
- pożyczka dla działalności gospodarczej o wartości 150.000 zł, z terminem płatności na 31.12.2024, na poziomie sumy stawki referencyjnej WIBOR 3M oraz marży w wysokości 2 punktów procentowych w skali roku w całym okresie trwania umowy pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2023 Spółka na pomocy podpisanego porozumienia z działalnością gospodarczą umorzyła pożyczki o wartości 360 366,23 wraz należnymi odsetkami w wysokości 78 406,89 zł.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym emitenta.

Na mocy umowy poręczenia z dnia 13 czerwca 2022 r. poręczyciel zobowiązuje się zabezpieczać kredyt w rachunku bieżącym (z limitem 3 mln zł) zaciągnięty przez spółkę. Wartość otrzymanego poręczenia wyniosła do 2,4 tys. zł. W październiku, w związku ze zwiększeniem linii kredytowej do 4,5 mln zł wartość otrzymanego zabezpieczenia uległa zwiększeniu do kwoty 3,6 mln zł. Roczny koszt umowy wynosi 161 tys. zł.

Informacja o istotnych zakłóceniach przepływów finansowych oraz utraty płynności na jakie narażona jest jednostka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należy kredyt w rachunku bieżącym oraz umowy leasingu finansowego. Ponadto Spółka finansuje się pożyczkami od jednostek powiązanych. Spółka posiada również aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych w Spółce obejmują ryzyko stopy procentowej, przepływów pieniężnych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyk – zasady te zostały omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to niebezpieczeństwo niekorzystnego wpływu zmian stopy procentowej na kondycję finansową przedsiębiorstwa i powstaje w odniesieniu do udzielonych pożyczek, zaciągniętych kredytów oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych. Ryzyko wynika ze zmiennego oprocentowania opartego o stawkę WIBOR powiększonego o wynegocjowaną marżę, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stopy

procentowej. Ryzyko w odniesieniu do kredytów niwelowane jest przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych, również o zmiennym oprocentowaniu. Ponadto wysokość kredytów nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych Spółka korzysta z usług wiarygodnych instytucji finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczenia planowanych transakcji, w zakresie zabezpieczenia przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez wierzycieli Emitenta. Jednym z obszarów ryzyka kredytowego jest, w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i innych instytucjach finansowych, wiarygodność podmiotów, z którymi Spółka prowadzi współpracę. Bank w którym prowadzone są rachunki bankowe Spółki oraz z którym zawierane są transakcje depozytowe, jest bankiem działającym w polskim sektorze finansowym, który dysponuje odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Dodatkowo krótkoterminowy charakter lokat powoduje, że ryzyko kredytowe w tym obszarze można uznać za niskie.

Znaczącym obszarem w którym mogłoby zaistnieć ryzyko kredytowe jest wiarygodność kredytowa klientów, z którymi zawierane są transakcje sprzedaży towarów i usług. Jednakże z uwagi na formę podmiotów (jednostki samorządu terytorialnego) oraz fakt, iż Klienci Spółki muszą posiadać zabudżetowanie środki na realizację zamówień nie występuje istotne ryzyko kredytowe dla Spółki.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ponadto Spółka monitoruje ryzyko utraty lub zachwiania płynności finansowej przy pomocy narzędzia do okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko dotyczące bieżącej sytuacji finansowej Emitenta.

Bieżąca sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w Polsce. Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki mogą mieć zarówno czynniki ekonomiczne m.in. spadek Produktu Krajowego Brutto, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy też czynniki o charakterze prawnym m.in. pogorszenie warunków regulacyjnych w zakresie prowadzenia działalności przedsiębiorczej w kraju. Czynniki ekonomiczne będą głównie wpływać na możliwości klientów – sektor administracji publicznej, który przy negatywnym scenariuszu

rozwoju gospodarczego może zostać zmuszony do ograniczania wydatków na inwestycje w obszarze IT.

Z drugiej strony urzędy administracji publicznej pomimo możliwości wystąpienia negatywnych czynników makroekonomicznych są zobowiązane do rozwoju systemów informatycznych i zwiększania dostępu do usług poprzez wykorzystanie rozwiązań online. W porównaniu do pozostałych krajów Unii Europejskiej, Polska znajduje się znacznie poniżej średniej, zarówno pod względem osób korzystających z Internetu w kontakcie z administracją, jak i dostępności online rozwiązań z zakresu e-administracji. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd w sposób ciągły monitoruje sytuację gospodarczą i podejmuje niezbędne kroki, których celem jest odpowiednie dopasowanie strategii Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej.

Ryzyko związane ze zmienną sytuacją regulacji prawnych, w tym prawa podatkowego

W związku z dużą zmiennością przepisów prawa podatkowego w Polsce oraz brakiem jednoznacznej interpretacji przepisów istnieje zagrożenie niekorzystnej zmiany przepisów podatkowych. Z uwagi na działalność Spółki w sektorze administracji publicznej występuje ryzyko niekorzystnych zmian w prawie związanych z zamówieniami publicznymi, które mogą znacznie utrudnić zdobywanie i realizację kontraktów. Niemniej jednak, wszelkie działania o charakterze legislacyjnym zmierzają w chwili obecnej do zmiany trybu zamówień publicznych w kierunku systemu nastawionego na jakość oraz preferującego wybór podmiotów gwarantujących realizację zamawianych kontraktów.

W celu ograniczenia wpływu czynników o charakterze prawnym, na działalność operacyjną, pracownicy działu finansowego Spółki stale monitorują zmiany przepisów i podnoszą swoje kwalifikacje poprzez edukację w zakresie wprowadzanych zmian.

Z kolei w zakresie regulacji zamówień publicznych oraz funkcjonowania urzędów administracji publicznej spółka posiada wysoko wykwalifikowanych pracowników, którzy cały czas poszerzają swoje kompetencje.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Rynek zleceń IT dla sektora administracji publicznej jest znacznie rozproszony. Konkurencja pomiędzy funkcjonującymi podmiotami jest stosunkowo duża. Na rynku funkcjonuje kilka dużych podmiotów, dla których ten sektor stanowi jedynie niewielką część przychodów oraz kilkanaście firm lokalnych zdobywających swoje przewagi konkurencyjne poprzez rynki lokalne. Proces fuzji i przejęć na rynku krajowym już się rozpoczął, ale cały czas jest w początkowej fazie rozwoju. Przewagi konkurencyjne mniejszych firm związane są z możliwością bardziej elastycznego kształtowania oferty oraz specjalizacją sektorową połączoną z dostępnością pracowników na rynku zamawiającego. Tym samym Emitent zamierza w najbliższym czasie rozszerzać działalność na rynku krajowym poprzez rozwój organiczny.

W celu wzmocnienia oferty względem konkurencji Emitent będzie cały czas skupiał się na aspektach jakościowych (zarówno w odniesieniu do produktu, jak i usługi oraz do obsługi posprzedażowej), które stanowią jeden z głównych filarów strategii Emitenta. Strategia Emitenta przewiduje również znaczący wzrost obecności na rynku krajowym co jest konsekwentnie realizowane poprzez sprzedaż do Klientów w nowych województwach.

Ryzyko związane z sytuacją polityczną

Tempo wdrażania zmian w sektorze administracji publicznej jest uzależnione nie tylko od czynników o charakterze ekonomicznym, ale również od czynników politycznych. Odbywające się cyklicznie wybory wpływają na zmiany kadrowe, w tym zmiany wśród pracowników odpowiedzialnych za decyzję w zakresie inwestycji, przygotowanie specyfikacji istotnych warunków zamówienia, jak i realizację zamówień publicznych. Brak stabilności zatrudnienia wpływa na wydłużanie procesu przygotowania inwestycji, co przekłada się na realizację zamówień zbieżnych z cyklem wyborczym. Dodatkowym elementem jest powstawanie budżetów urzędów administracji publicznej, które również są efektem działań o charakterze politycznym. Wpływ Emitenta na powyższe aspekty jest ograniczony i wymaga jedynie dostosowania się do panujących warunków.

W związku z rozpoczęciem w dniu 24.02.2022 przez Federację Rosyjską działań wojennych na terytorium Ukrainy Zarząd dokonuje oceny możliwych skutków, które potencjalnie mogą mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Spółka nie prowadzi działalności na terytorium Ukrainy i nie dokonuje sprzedaży na rzecz podmiotów Ukraińskich. Spółka również nie posiada żadnej ekspozycji na rynku rosyjskim i konflikt ten nie wpływa na wartości i szacunki zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd jednostki dominującej aktywnie monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą na Ukrainie i jej wpływ na działalność grupy kapitałowej. W ocenie kierownictwa jednostki zmiany w otoczeniu polityczno-gospodarczym nie mają istotnego przełożenia na działalność Spółki. Spółka nie odnotowała spadku poziomu potencjalnych zamówień, mimo wojny Zamawiający będący w gronie zainteresowań Spółki (jednostki administracji samorządowej) uruchamiają kolejne zamówienia publiczne, do których składane są oferty przetargowe. Nie odnotowano opóźnień w płatnościach, ponieważ jednostki administracji samorządowej będące klientami Spółki, co do zasady mają zabudżetowane wydatki na płatności dla wcześniej podpisanych umów (w przypadku umów serwisowych). Z kolei nowo realizowane kontrakty są rezultatem wygranego przetargu, gdzie środki pozyskane na sfinansowanie umowy muszą być wydatkowane zgodnie z ich przeznaczeniem. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie zauważył pogorszenia sytuacji Spółki w związku z aktualną sytuacją polityczno-gospodarczą na Ukrainie.

Zgodnie z powyższą oceną, konflikt pomiędzy Ukrainą i Rosją najprawdopodobniej nie będzie wywierał żadnego istotnego wpływu na działalność Spółki w przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania kierownik jednostki nie zauważa wystąpienia istotnych, negatywnych skutków finansowych związanych z wprowadzeniem stanu wojny na Ukrainie.

Ryzyka wynikające z umów zawartych w trybie Prawa Zamówień Publicznych

Głównym odbiorcą produktów i usług Spółki są urzędy administracji publicznej, które dokonują procesu zakupu w oparciu o Ustawę Prawo Zamówień Publicznych. Ustawa nakłada szereg wymogów na proces wyboru zamawianego produktu czy usługi eliminując czasami oferty o lepszych parametrach poza cenowych, a umowy podpisane w ramach tego trybu charakteryzują się sztywnymi warunkami, do których zalicza się m.in. płatności po podpisaniu protokołu odbioru prac, rygorystyczne warunki usuwania wad i usterek, czy też brak ograniczeń dla kar umownych. Dodatkowo, zgodnie z Ustawą z postępowań o udzielenie zamówienia w trybie zamówień publicznych wyklucza się wykonawców, którzy w ciągu ostatnich 3 lat przed wszczęciem postępowania wyrządzili szkodę nie wykonując zamówienia lub nie wykonując ich należycie, a szkoda ta nie została dobrowolnie naprawiona.

Z jednej strony duże zaangażowanie sektora publicznego i procedur związanych z Ustawą Prawo Zamówień Publicznych implikuje ryzyka związane z pozyskaniem, realizacją i rozliczeniem kontraktów, natomiast z drugiej pozwala funkcjonować na stabilnym rynku, charakteryzującym się brakiem zagrożenia upadłością kontrahenta i brakiem zatorów płatniczych. Zebrane doświadczenia

i zrealizowane kontrakty pozwalają Emitentowi swobodnie konkutować o kontrakty administracji publicznej w trybie przetargów, a następnie realizować je zgodnie z określonymi warunkami zamówień.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność w sektorze IT charakteryzuje się wysoką kapitałochłonnością, a głównym elementem przewagi konkurencyjnej stanowi kapitał ludzki. Pracownicy Spółki stanowią jej najważniejszą wartość i są kluczowym czynnikiem jej konkurencyjności. Tendencje obserwowane na rynku polskim wskazują na wzrost rotacji pracowników, co związane jest z rosnącymi zmianami demograficznymi i naturalnymi procesami migracyjnymi.

Na dzień 31 grudnia 2022 łączne zatrudnienie wynosiło 51 osoby, w tym 16 osób to pracownicy zatrudnieni w wymiarze pełnego etatu, 3 osoby zatrudnione w niepełnym wymiarze etatu, zaś pozostałe 32 osoby to stali współpracownicy spółki działający na zasadach zlecenia/kontraktu. W celu zabezpieczenia udziału kluczowych pracowników w Spółce wprowadzono atrakcyjny system wynagrodzeń, a możliwości rozwoju jakie daje praca w Spółce pozwalają na długoterminowe związanie się pracowników ze Spółką.

Ryzyko oferty produktowej

Spółka rozwija produkty i usługi skierowane dla jednego segmentu administracji publicznej. W ramach powyższych prac przygotowywane są rozwiązania w ramach Systemu Informatycznego Dla Administracji Samorządowej (SIDAS) m.in. Elektroniczne Zarządzanie Dokumentacją, Cyfrowy Urząd, Biuletyn Informacji Publicznej czy też System Planowania i Realizacji Budżetu. Powyższe produkty są efektem wieloletniej pracy z urzędami administracji publicznej i wysokiej specjalizacji pracowników Emitenta.

Pomimo koncentracji na jednym segmencie rynku struktura przychodów Spółki pod względem struktury klientów jest optymalna i nie wskazuje na istotne uzależnienie się od jednego klienta. Zarówno dywersyfikacja produktów, jak i klientów w ramach obsługiwanego sektora daje bezpieczeństwo realizowanych przychodów i zakładanych zysków.

Ryzyko związane z sezonowością

Decyzje związane z inwestycjami w sektorze publicznym, który jest głównym rynkiem Emitenta, podlegają wahaniom zgodnie z cyklem wyborczym, jak i cyklem budżetowania urzędów administracji publicznej. Dodatkowym aspektem związanym z sezonowością jest okres, w których rozliczane są i uruchamiane nowe fundusze unijne. Tym samym inwestycje sektora administracji publicznej mogą być minimalizowane w okresach przed i powybiorczych, a także w okresie przejściowym pomiędzy jedną, a drugą perspektywą środków unijnych. Dodatkowo branża IT narażona jest na sezonowość związaną ze wzrostem wydatków klientów w ostatnim kwartale roku kalendarzowego. Tym samym wyniki uzyskiwane we wcześniejszych okresach roku kalendarzowego nie dają miarodajnego obrazu o sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem prognoz

Zarząd nie opublikował prognoz Spółki na rok 2023, jednakże w dokumencie Strategia Spółki na lata 2015 – 2020 opublikowanym w dniu 24 stycznia 2015r. i zaktualizowanym 28 października 2016 Zarząd

założył coroczne zwiększanie przychodów operacyjnych. Dodatkowo Zarząd skupi się na poprawie efektywności realizowanych kontraktów.

W 2023 roku Zarząd jednostki dominującej przewiduje spadek trendu wzrostu sprzedaży projektów i wyników finansowych w najbliższych dwóch latach, ze względu na nadchodzące wybory oraz opóźnienia w uruchomieniu środków z nowej perspektywy unijnej. Jednocześnie, z zadowoleniem donosimy o wzroście sprzedaży usług serwisowych, co stanowi pozytywny sygnał dla naszych inwestorów, potwierdzający skuteczność przyjętej strategii biznesowej.

Gdynia, 18 maja 2023 r.

Grzegorz Szczechowiak
Prezes Zarządu