

# MADKOM



## **MADKOM SA RAPORT ROCZNY** **ZA 2019 ROK**

25 maja 2020

## SPIS TREŚCI

List Prezesa Zarządu MADKOM SA .....	2
Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta .....	3
Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta .....	4
Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MADKOM SA.....	4
Roczne sprawozdanie finansowe za 2019 rok.....	5
Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”) .....	6
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	6
Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok.....	6
Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Grupy w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”) .....	6
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	6
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok.....	7
Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.....	8
Oświadczenie Zarządu Emitenta w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych .....	9
Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2019 roku .....	10
Rada Nadzorcza .....	10
Zarząd.....	10
Prokurent .....	11
Kapitał zakładowy .....	11
Akcjonariat .....	11

## LIST PREZESA ZARZĄDU MADKOM SA

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazując do publicznej wiadomości Raport Roczny za 2019 rok chciałbym podsumować kolejny rok funkcjonowania na NewConnect. Informacje przekazane Państwu w niniejszym raporcie w sposób syntetyczny przybliżą sytuację finansową i majątkową Spółki MADKOM oraz pozwolą zapoznać się z jej osiągnięciami jak również planami na przyszłość.

Od 2017 r. obserwujemy znaczne ożywienie w sektorze zamówień JST, które w 2018 roku zaowocowało najlepszymi wynikami finansowymi w historii Spółki. Rok 2019 cechował się spowolnieniem, co związane było z opóźnieniem w uruchamianiu kolejnych transz finansowania unijnego. Spółka zakończyła rok przychodami netto ze sprzedaży w kwocie 14.338.000 zł i były one niższe w porównaniu do 2018 roku o 20%. Również wygenerowany wynik netto w 2019 roku Spółka wygenerowała niższy niż w roku ubiegłym. Niższa wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży oraz wyniku finansowego w 2019 w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego wynika z niższej sprzedaży zrealizowanej przez jednostkę dominującą Madkom SA jak i jednostkę zależną CSW Madkom Sp. z o.o. oraz faktu iż Grupa osiąga istotne przychody z tytułu realizacji kontraktów przetargowych, których pozyskanie jest ściśle związane z pozyskiwaniem finansowania przez samorządy i organizowaniem przez nie przetargów na dostawę oprogramowania. Mniejsza liczba przetargów bezpośrednio ma odzwierciedlenie w wynikach Grupy, gdzie znaczna część przychodów ze sprzedaży to przychody właśnie z realizacji kontraktów przetargowych (ponad 50%). Skonsolidowany zysk netto wyniósł 19.079,92 zł (2018: 2.328.204,38 zł).

Z roku na rok zmienia się struktura przychodów ze sprzedaży zwiększając udział przychodów z tytułu świadczonych usług serwisowych nad przychodami z realizacji kontraktów. W 2019 roku udział przychodów z tytułu usług serwisowych w przychodach ze sprzedaży wyniósł 33% podczas gdy w roku 2018 ten udział wyniósł 20%. Potwierdza to realizację strategii Grupy w umacnianiu swojej pozycji w obszarze usług serwisowych aby zapewnić stabilne źródło przychodów. W ujęciu narastającym, przychody ze sprzedaży ze świadczenia usług serwisowych Emitenta wzrosły w porównaniu do 2018 roku o 30%. W okresie zastoju finansowania unijnego (rok 2016) prawie połowa przychodów została wygenerowana ze świadczenia usług serwisowych. Podkreśla to ważność usług serwisowych, które nawet w okresie zastoju na rynku stanowią stabilny dochód dla Grupy. Wzrost w obszarze umów serwisowych wynika z faktu, że Jednostka Dominująca podpisała nowe umowy serwisowe, jak również część klientów zakończyło okres gwarancyjny i weszło w tzw. płatny serwis. Zarząd Grupy przewiduje iż dalszy wzrost przychodów z tego tytułu.

W tym miejscu chcę podziękować wszystkim Akcjonariuszom za okazane zaufanie i deklaruję, że dołożę wszelkich starań, by z roku na rok realna wartość firmy była coraz większa, tak by Spółka była atrakcyjnym podmiotem dla obecnych Akcjonariuszy i szerokiego grona nowych inwestorów. Jednocześnie, korzystając z okazji, dziękuję całemu zespołowi naszej firmy za ogromny wkład i zaangażowanie jakim wykazali się w minionym roku. Bo to właśnie ludzie współtworzą wartość tej firmy oraz sprawiają, że Grupa MADKOM odnośni kolejne sukcesy, z których jestem szczególnie dumny.

Z wyrazami szacunku,



**Grzegorz Szczechowiak**  
Prezes Zarządu

## Wybrane jednostkowe dane finansowe Emitenta

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe dane finansowe Spółki MADKOM SA na 31.12.2019 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	5 995 493,48	6 369 188,43	1 407 888,57	1 481 206,61
Zysk (strata) netto	178 515,05	2 402 307,59	41 919,70	558 676,18
Należności krótkoterminowe	1 420 025,70	1 526 865,04	333 456,78	355 084,89
Zobowiązania długoterminowe	385 292,72	951 523,37	90 476,16	221 284,50
Zobowiązania krótkoterminowe	1 877 292,42	2 313 639,91	440 834,20	538 055,79
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	470 778,77	1 686 551,14	110 550,37	392 221,20

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MADKOM SA za okres kończący się 31.12.2019 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	PLN		EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	13 941 324,32	17 151 609,57	3 239 155,28	4 019 688,67
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	13 135 186,43	12 736 548,56	3 051 855,58	2 984 965,33
Amortyzacja	1 917 388,52	1 830 680,86	445 489,90	429 042,36
Zysk (strata) ze sprzedaży	806 137,89	4 415 061,01	187 299,70	1 034 723,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	451 762,65	3 488 057,68	104 963,44	817 468,81
Zysk (strata) brutto	421 519,05	3 061 712,59	97 936,58	717 549,65
Zysk (strata) netto	178 515,05	2 402 307,59	41 476,55	563 010,05

Wybrane jednostkowe dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- a) pozycje dotyczące jednostkowego rachunku zysków i strat:
  - dla 2018 roku - dane z jednostkowego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,2669**,
  - dla 2019 roku - dane z jednostkowego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,304**.
- b) jednostkowe dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
  - na dzień 31 grudnia 2018 kurs ten wyniósł **4,30**
  - na dzień 31 grudnia 2019 kurs ten wyniósł **4,2585**.

## Wybrane skonsolidowane dane finansowe Emitenta

Poniżej zaprezentowano główne bilansowe skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej MADKOM SA na 31.12.2019 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	PLN		EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny	6 045 797,54	6 578 927,61	1 419 701,20	1 529 983,16
Zysk (strata) netto	19 079,93	2 328 204,38	4 480,43	541 442,88
Należności krótkoterminowe	1 420 213,87	1 533 717,33	333 500,97	356 678,45
Zobowiązania długoterminowe	385 292,72	621 523,37	90 476,16	144 540,32
Zobowiązania krótkoterminowe	1 903 272,66	2 614 222,00	446 934,99	607 958,60
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	480 341,33	1 846 327,84	112 795,90	429 378,57

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat Spółki MADKOM SA za okres kończący się 31.12.2019 wraz z danymi porównawczymi (wraz z przeliczeniem na EUR)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	PLN		EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 338 000,67	18 008 564,68	3 331 319,86	4 220 526,54
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	13 642 830,40	13 839 950,88	3 169 802,60	3 243 561,11
<i>Amortyzacja</i>	<i>1 917 388,52</i>	<i>1 830 680,86</i>	<i>445 489,90</i>	<i>429 042,36</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	695 170,27	4 237 613,80	161 517,26	993 136,42
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	254 401,87	3 313 940,38	59 108,24	776 662,30
Zysk (strata) brutto	230 498,65	2 960 927,08	53 554,52	693 929,33
Zysk (strata) netto	19 079,93	2 328 204,38	4 433,07	545 643,06

Wybrane skonsolidowane dane finansowe prezentowane w niniejszym raporcie przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- a) pozycje dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat:
  - dla 2017 roku - dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,2447**,
  - dla 2016 roku - dane z skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł **4,3757**.
  
- b) skonsolidowane dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy:
  - na dzień 31 grudnia 2017 kurs ten wyniósł **4,1709**,
  - na dzień 31 grudnia 2016 kurs ten wyniósł **4,4240**.

## Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MADKOM SA

Emitent posiada udziały w następujących jednostkach:

Nazwa Spółki	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
<b>Udziały w jednostkach zależnych</b>			
CSW Madkom Sp. z o.o.	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	75,0%	75,0%
Emdesoft Sp. z o.o. w likwidacji	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	53,0%	53,0%
<b>Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których Grupa posiada mniej niż 20% udziałów</b>			
MK Services Sp. z o.o. w likwidacji	Al. Zwycięstwa 96/98, Gdynia	2,0%	2,0%

### Jednostki objęte konsolidacją:

**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. Dane porównawcze na 31.12.2016 zostały przekształcone w taki sposób, jakby Spółka MADKOM SA sporządzała skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

### Jednostki zależne wyłączone z konsolidacją:

**MK Services Sp. z o.o. w likwidacji** zajmowała się świadczeniem usług outsourcingu pracowników względem projektów realizowanych przez MADKOM SA oraz innych klientów spoza obszaru działalności Emitenta. Spółka prowadziła działalność szkoleniową i doradczą niepowiązaną z obszarem kompetencyjnym Emitenta, m.in. doradztwo w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych oraz doradztwo informatyczne. Z dniem 1 lutego 2019 r. został rozpoczęty proces likwidacji spółki, który zakończył się 30 grudnia 2019 r. Wpisu o wykreślenie spółki z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano 03.03.2020r.

Zgodnie z art. 58 Ustawy o Rachunkowości („UoR”), MADKOM SA nie dokonuje konsolidacji Spółki MK Services Sp. z o.o. gdyż dane finansowe tej Spółki nie są istotne i nie zniekształcają przedstawionych w niniejszym raporcie danych finansowych. Z uwagi na rozpoczęty proces likwidacji spółka nie generuje przychodów i kosztów operacyjnych od 1 lutego 2019 r.

**Emdesoft Sp. z o.o. w likwidacji** - przedmiotem działalności spółki była produkcja nowoczesnych i systemów informatycznych do zarządzania gospodarką odpadami w gminach. W dniu 9 października 2017 zawieszono działalność Spółki Emdesoft, a z dniem 17 maja 2019 roku podjęto uchwałę o rozpoczęciu procesu jej likwidacji.

Zgodnie z art. 57 UoR, MADKOM SA nie konsoliduje Spółki Emdesoft Sp. z o.o., gdyż w oparciu o umowę Spółki zdaniem Emitenta istnieją przesłanki do rozpoznania ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką Emdesoft Sp. z o.o. Przesłanki te wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez Emdesoft Sp. z o.o. zyskiem, jak również które wyłączają sprawowanie kontroli przez Emitenta nad organami kierującymi tą jednostką. Co więcej zdaniem Emitenta dane finansowe Spółki Emdesoft Sp. z o.o. są nieistotne i nie zniekształcają przedstawionych skonsolidowanych danych finansowych (ze względu na zawieszenie działalności Emdesoft Sp. z o.o. nie wygenerowała przychodów i kosztów operacyjnych w 2019 r.).

### Roczne sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Załącznik nr 1 – Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

**Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Spółki w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)**

Załącznik nr 2

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego**

Załącznik nr 3

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Załącznik nr 4 – Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

**Sprawozdanie Zarządu Emitenta na temat działalności Grupy w okresie objętym raportem rocznym oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności Emitenta”)**

Załącznik nr 5

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Załącznik nr 6

## **Oświadczenie Zarządu w sprawie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok**

Zarząd MADKOM SA na podstawie § 5 pkt. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. z późniejszymi zmianami „Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową MADKOM SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd oświadcza, iż roczne sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji MADKOM SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Gdynia, 25 maja 2020 r.



**Grzegorz Szczechowiak**  
**Prezes Zarządu**



## **Oświadczenie Zarządu w sprawie w sprawie rzetelności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok**

Zarząd MADKOM SA na podstawie § 5 pkt. 6.1 Załącznika Nr 1 do Uchwały nr 346/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007 r. z późniejszymi zmianami „Informacje Bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej MADKOM SA oraz jej wynik finansowy. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej MADKOM SA, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń związanych z prowadzoną działalnością.

Gdynia, 25 maja 2020 r.



**Grzegorz Szczechowiak**  
**Prezes Zarządu**

## **Oświadczenie Zarządu Emitenta w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych**

Zarząd MADKOM SA na podstawie §5 pkt 6.1 Załącznika nr. 1 do Uchwały nr. 346/2007 Zarządu Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 30 maja 2007r. z późniejszymi zmianami „Informacje bieżące i Okresowe w Alternatywnym Systemie Obrotu” oświadcza, że podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. został wybrany zgodnie z aktualnymi przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Ponadto są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Gdynia, 25 maja 2020 r.



**Grzegorz Szczechowiak**  
Prezes Zarządu

## Oświadczenie Zarządu o stosowaniu dobrych praktyk w 2019 roku

MADKOM SA dąży do przestrzegania wszystkich zasad ładu korporacyjnego przedstawionych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w uchwale nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 r. Ambicją Zarządu Madkom SA jest również wdrażanie zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na Rynku Głównym GPW. Zgodnie z § 24 Statutu Spółki dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.

Na dzień 31 grudnia MADKOM SA nie stosował jednej zasady Dobrych Praktyk w całości i dwóch zasad częściowo:

W ramach zasady 1, Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.

Zasada 9.2. na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług nie była przestrzegana z uwagi na fakt, iż informacja taka ma charakter poufny i emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.

Zasada 11 dotycząca organizacji przynajmniej 2 razy w roku publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami nie była przestrzegana z uwagi na brak zapotrzebowania ze strony inwestorów. Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości zwłaszcza jeżeli będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.

Poniżej przedstawiamy szczegółowe informacje ze stosowania zasad ładu korporacyjnego w spółce MADKOM SA:

### Rada Nadzorcza

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki w Radzie Nadzorczej, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych, co powinno zagwarantować akcjonariuszom mniejszościowym niezależną reprezentację w ramach organu nadzorczego Emitenta. Dodatkowo Rada Nadzorcza wybiera niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z rekomendacją Zarządu Emitenta.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani na wspólną trzyletnią kadencję, która kończy się 27 czerwca 2020 r.:

Halina Szczechowiak	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej MADKOM SA
Mieszko Bisewski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej MADKOM SA
Artur Zmysłowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny)

Członkowie powołani 25 czerwca 2018 roku:

Aleksander Czyżowski	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny),
----------------------	---

Członkowie powołani 26 czerwca 2019 roku

Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej MADKOM SA (Członek niezależny),
----------------	---

Krótkie życiorysy członków Rady są udostępnione na stronie: <http://inwestor.madkom.pl/wladze-spolki>  
Sprawozdanie Rady Nadzorczej Madkom SA z działalności w 2019 r. zostanie udostępnione na stronie internetowej <http://inwestor.madkom.pl>

### Zarząd

Członek Zarządu	Funkcja	Kadencja / okres pełnienia funkcji
Grzegorz Szczechowiak	Prezes Zarządu	23.06.2017 – 22.06.2020

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

## Prokurent

Marcin Jorka

- Prokurent Spółki Madkom SA

## Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu oraz zgodnie z § 6 Statutu, kapitał zakładowy Spółki jest opłacony w całości i wynosi 5.069.750,00 złotych i nie więcej niż 5.369.750,00 złotych i dzieli się na:

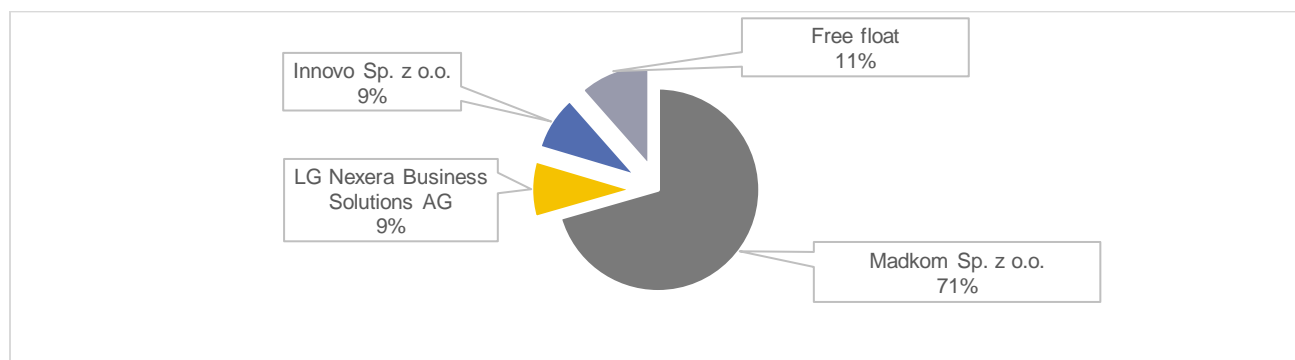
- 3.649.000 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 180.750 (słownie: sto osiemdziesiąt tysięcy 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).

## Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 21 maja 2020 r.

Kapitalizacja*	5 257 040,46	Liczba dużych akcjonariuszy	3
Liczba akcji	5.069.750	Liczba akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy	4 485 803
Liczba głosów na WZA:	5.069.750	Procent akcji w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	88,49%
Kapitał akcyjny:	5.069.750	Liczba głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy:	4 485 803
Cena nominalna akcji:	1	Procent głosów w posiadaniu dużych akcjonariuszy	88,49%
<b>Rozwodniona liczba akcji:</b>	<b>-</b>	<b>Free float:</b>	<b>11,51%</b>

\* Kapitalizacja na zamknięcie notowań w dniu 21 maja 2020 r.



Akcjonariusz	Udział w kapitale	Liczba akcji	Wartość rynkowa [PLN]	Udział w WZA
Madkom Sp. z o.o.	70,54%	3 576 218	4 827 872,58	70,54%
LG Nexera Business Solutions AG	9,07%	459 585	620 765,58	9,07%
Innovo Sp. z o.o.	8,88%	450 000	607 761,67	8,88%
Free float	11,51%	583 947	787 763,16	11,52%

## Notowanie Spółki MADKOM SA za okres 01.01.2019 – 31.12.2019 r.

Rok 2019 charakteryzował się dużą zmiennością kursu akcji. W pierwszym kwartale widoczny jest wzrost kursu osiągając najwyższą ceną na poziomie 1,72 zł, natomiast najniższe kursy Spółka zanotowała w miesiącach od maja do lipca – w okresie wakacyjnym zazwyczaj zaobserwować można mniejszą liczbę przetargów w zamówieniach publicznych oraz pod koniec roku.



- wykres (opracowanie własne)

Spółka publikuje na stronie internetowej <http://inwestor.madkom.pl/wza> informacje związane z walnymi zgromadzeniami akcjonariuszy tj.: ogłoszenie, projekt uchwał, informacje o ogólnej liczbie głosów oraz wzór pełnomocnictwa.

Gdynia 25 maja 2020 r.

*Szczechowiak*

**Grzegorz Szczechowiak**  
Prezes Zarządu