PLANET INNOVATION GROUP

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

PLANET INNOVATION GROUP S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2015 ROK

Wrocław, 3 czerwca 2016r.

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI 3

1.1 INFORMACJE PODSTAWOWE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI 3

1.2 ORGANY SPÓŁKI 7

1.3 STRUKTURA AKCJONARIATU 8

1.4 SPÓŁKI POWIĄZANE 9

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2015 ROKU 10

3. STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI 18

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA SPÓŁKI 20

5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ 20

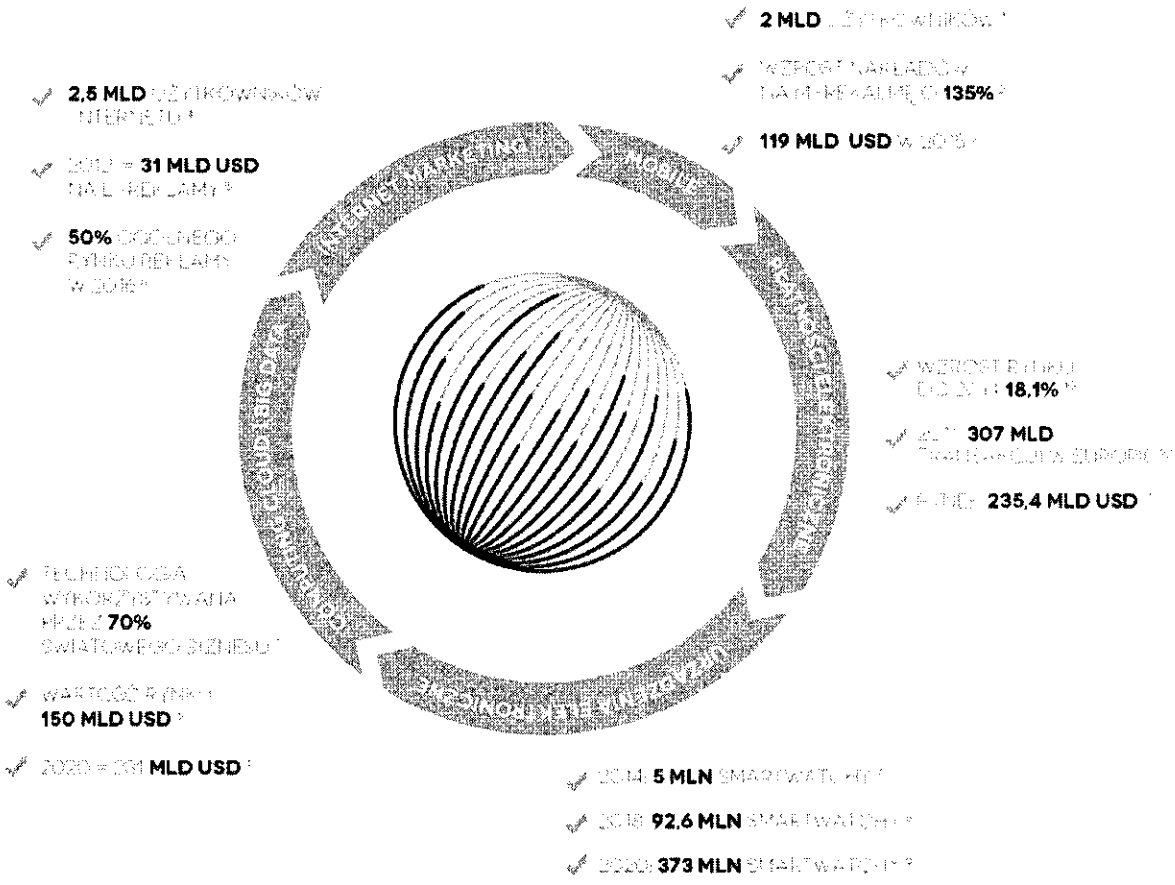
6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE 31

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

1.1 INFORMACJE PODSTAWOWE I PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Firma:	Planet Innovation Group Spółka Akcyjna
Siedziba:	Rzeszów
Adres:	Pl. Jana Kilinskiego 2, 35-005 Rzeszów
Telefon:	+ 48 (71) 700 05 34
Faks:	+ 48 (71) 700 03 93
Adres poczty elektronicznej:	biuro@planetinnovation.pl
Adres strony internetowej:	http://planetinnovation.pl/
Kapitał Zakładowy	566.806,00 zł

Model działalności Planet Innovation Group S.A. opiera się na komercjalizacji innowacyjnych technologii. Spółka, w oparciu o metodologię Lean StartUp, opracowuje innowacyjne projekty i weryfikuje je na rynku przeprowadzając ich procesy inkubacji bazując na metodologii LeanStartUP. Działa w następujących sektorach:



1 Raport Deloitte: A wave of digital change: Trends in digital E-innovation 2013

2 IAB AdEx za: wirtualnemedia.pl

3 ABI Research za: wirtualne media.pl

4 Eurostat , ITU World Telecommunication/ICT Indicator Database za: now e-perspektywy shey.pl

5 WSI – Digital Marketing, Internet Marketing Trends Report 2013 UK&Europe

6 Gartner za: forsal.pl 04.03.2013

7 Bardania Canarys Over 5 million smart watches to ship in 2014, 16.07.2013

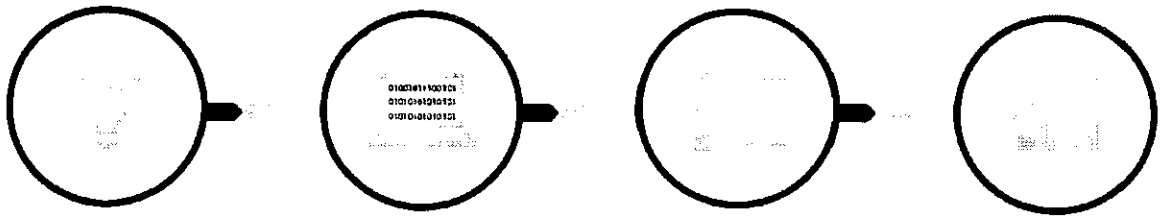
8 Business Insider: Estimates For How Big The Smart Watch Market Will Get Are All Over The Place – Here's Our Take, 26.09.2013

9 NextMarket Insights: Smartwatch Market Forecast to Grow From 19 Million in 2014 to 373 Million by 2020

10 Capgemini: World Payments Report 2013

11 Gartner za: statista.com: Global mobile payment transaction volume from 2011 to 2017 (in billion U.S. dollars)

Spółka przyjęła następujący cykl życia projektów innowacyjnych, podzielony na 4 fazy:



Faza koncepcyjno – weryfikacyjna	**Faza A**	**Faza B**	**Faza C**
– opracowanie i wstępne zweryfikowanie pomysłu, – koszty to zespół osób na stałe zatrudnionych w firmie, – powstanie koncepcji rozwoju projektu.	– czas trwania 3 – 6 miesięcy, – koszty związane z realizacją do 50 tys. PLN, – powstanie prototypu, – weryfikacja rynkowa MVP (Minimal Value Product).	– czas trwania 6 -12 miesięcy, – koszty związane z realizacją do 300 tys. PLN, – gotowy, pełny i zweryfikowany model biznesowy.	– czas trwania 12 miesięcy, – koszty związane z realizacją do 1 mln PLN, Ponadto Spółka spodziewa się uzyskiwania zysku netto z projektów w fazie C po okresie 12 miesięcy od rozpoczęcia fazy C.

Faza weryfikacyjno-koncepcyjna

Spółka zamierza określać następujące parametry każdego weryfikowanego produktu:

- określenia statystycznego zapotrzebowania na ten produkt i grupy docelowej, konkurencji,
- zdefiniowanie i potwierdzenie zapotrzebowania na ten produkt wraz z szczegółowym modelem sprzedaży
- zdefiniowania innych zastosowań technologii projektu,
- zbadania zainteresowania firm działających w grupie docelowej tym produktem,
- określenia przyszłych inwestorów lub kupców technologii i zweryfikowania ich zainteresowania.

Przyjęte kryteria działania pozwalają Spółce ograniczyć większość ryzyk związanych z nowymi technologiami czy innowacyjnymi projektami takich jak: nieprzyjęcie przez rynek, brak dystrybutorów, niski popyt, niedostosowane ceny, długi okres sprzedaży i wiele innych. Te ryzyka eliminowane są głównie za pomocą przeprowadzania weryfikacji rynkowej projektu w momencie kiedy on faktycznie jeszcze nie istnieje. Oznacza to swobodę działania oraz oszczędność zasobów finansowych przeznaczanych na projekty nie mające racji bytu w aktualnych warunkach rynkowych. Ponadto określenie opcji wyjścia z projektu i realizacji zysku.

Fazy A – C

Spółka zamierza realizować projekt w oparciu o przeprowadzoną fazę weryfikacyjno -koncepcyjną. Spółka będzie na każdym z tych etapów wycofywać się z mniej atrakcyjnych projektów za pomocą sprzedaży technologii lub sprzedaży całego projektu.

Również w toku tych faz zakłada finansowanie samodzielne tylko fazy A, kolejne fazy będą finansowane ze środków obcych pochodzących m.in. z dotacji, od inwestorów zewnętrznych czy pożyczek. Zgodnie z tym planem niezbędne będzie przenoszenie projektów do osobnych Spółek w celu uzyskania zewnętrznego finansowania. Takie podejście pozwoli obniżyć ryzyko projektowe i finansowe, nie obciążając w żaden sposób finansów Spółki matki – Planet Innovation Group S.A..

Opis poszczególnych faz w zakresie dofinansowania, zespołu i przychodów.

Faza	Finansowanie	Zespół	Przychody
Koncepcyjno – Weryfikacyjna	Kapitał własny	Zespół wewnętrzny	Brak
A	Kapitał własny	Zespół wewnętrzny	Brak
B	Dotacje UE Pożyczki dla start-up Leasing Inwestor zewnętrzny	Zespół wewnętrzny	Spodziewane znikome przychody
C	Dotacje UE Pożyczki dla start-up Inwestor zewnętrzny	Dedykowany zespół do projektu	Spodziewane przychody pozwalające osiągnąć rentowność po 12 miesiącach

Ryzyko i przychody

To podejście pozwala Spółce wyłonić najlepsze projekty oraz w kolejnych etapach rozwoju zapewnić odpowiednie finansowanie do potrzeb projektu. Fazę weryfikacji oraz związane z nią koszty Spółka będzie pokrywać ze środków własnych pochodzących ze sprzedaży technologii, jednak kolejne fazy rozwoju projektów zamierza finansować z innych źródeł m.in.: dotacje unijne, zewnętrzni inwestorzy, instrumenty dłużne dla innowacyjnych projektów (dotowane w ramach pomocy publicznej), leasing dla innowacji czy też rozwój projektu w oparciu o współpracę z uczelniami. Ponadto Spółka chce realizować projekty działając w oparciu o usługi podwykonawców w przeciwieństwie do posiadania własnych zespołów programistycznych. Pozwoli to Spółce prowadzić wiele projektów, angażując niewielkie środki własne. Taki sposób działania pozwala Spółce, na każdym etapie projektu, na jego

sprzedaż lub sprzedaż technologii, na której jest oparty, a co za tym idzie znacząco obniżyć ryzyko utraty zainwestowanych środków.

Działając w tym modelu Spółka zamierza uzyskiwać przychody z następujących źródeł:

- świadczenia usług proinnowacyjnych (wdrażanie innowacji, restrukturyzacja projektów, doradztwo strategiczne),
- sprzedaży projektów uznanych za mniej atrakcyjne po dowolnej fazie,
- sprzedaży technologii,
- przychody z działalności operacyjnej najbardziej lukratywnych projektów.

1.2 ORGANY SPÓŁKI

Rada nadzorcza na dzień 31.12.2015 roku i na dzień sporządzania sprawozdania.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Jadwiga Wochyńska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	30.06.2015	31.12.2018
Marek Wochyński	Członek Rady Nadzorczej	30.06.2015	31.12.2018
Edyta Wochyńska	Członek Rady Nadzorczej	30.06.2015	31.12.2018
Edyta Jankowska	Członek Rady Nadzorczej	03.07.2015	31.12.2018
Łukasz Kuciapski	Członek Rady Nadzorczej	03.07.2015	31.12.2018

Należy zauważyć, ze do dnia 31 marca 2015 r., rolę Członka Rady Nadzorczej pełnił również Przemysław Marco Janeczek.

Zarząd Emitenta na dzień 31.12.2015 roku i na dzień sporządzania sprawozdania.

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Hubert Wochyński	Prezes Zarządu	03.07.2015	03.07.2018

1.3 STRUKTURA AKCJONARIATU

Struktura akcjonariatu Planet Innovation Group S.A. na dzień 31.12.2015 roku.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
CONSPOLE HOLDINGS LIMITED	A, D, E	4.250.000	4.250.000	74,98%	74,98%
POZOSTALI	B,C	1.418.045	1.418.045	25,02%	25,02%
SUMA	**A, B, C, D, E**	**5.668.045**	**5.668.045**	**100.00%**	**100.00%**

Struktura akcjonariatu Planet Innovation Group S.A. na dzień publikacji raportu.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
CONSPOLE HOLDINGS LIMITED	A, D, E, F	4.250.015	4.250.015	74,98%	74,98%
POZOSTALI	B,C	1.418.045	1.418.045	25,02%	25,02%
SUMA	**A, B, C, D, E, F**	**5.668.060**	**5.668.060**	**100.00%**	**100.00%**

1.4 SPÓŁKI POWIĄZANE

Spółki powiązane Planet Innovation Group S.A.. na dzień 31.12.2015:

Spółka	Liczba akcji/ udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PoqAd Sp.z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	69	69	69%	69%
Cloud Storage Sp.z o.o z siedzibą w Warszawie	**49**	**49**	**49%**	**49%**

W przypadku podmiotu POQAD Sp. z o.o. Emitent na dzień 31 grudnia 2015 posiadał 69% udziałów w kapitale zakładowym jednak na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości konsolidacją nie zostało objęte sprawozdanie finansowe POQAD Sp. z o.o. z uwagi na nieistotności danych tej jednostki dla realizacji obowiązku określonego w art. 4. ust. 1 Ustawy o rachunkowości oraz faktu przeprowadzenia przez POQAD Sp. z o.o. emisji nowych udziałów, która jeszcze nie została zarejestrowana, a której rejestracja obniży zaangażowanie Emitenta do poziomu znacznie poniżej 50%. Przemiotowe podwyższenie kapitału w Spółce POQAD Sp. z o.o. nastąpiło w dniu 3 marca 2016 , po którym Emitent obniżył swój udział w kapitale zakładowych do 13,8%.

Spółki zależne Planet Innovation Group S.A.. na dzień publikacji raportu:

Spółka	Liczba akcji/ udziałów	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
PoqAd Sp.z o.o. z siedzibą we Wrocławiu	69	69	13,8%	13,8%
Cloud Storage Sp.z o.o z siedzibą w Warszawie	**49**	**49**	**49%**	**49%**

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2015 ROKU

Najważniejsze zdarzenia mające wpływ na działalność operacyjną Spółki w 2015 i 2016 roku (art. 49 ust. 2 pkt. 1):

Data	Opis
1 kwietnia 2015	Spółka została poinformowana o rezygnacji pana Przemysława Marco Janeczka ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 marca 2015 roku. Pan Przemysław Marco Janeczek rezygnuje z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, zgodnie z ustaleniami z Zarządem Spółki finalizując rolę doradczą i wspierającą w zakresie pozyskiwania zagranicznych partnerów .
5 maja 2015	Do Spółki wpłynęły porozumienia z trzema podmiotami zagranicznymi zainteresowanymi inwestycją w Spółkę zależną Emitenta - PoqAd Sp. z o.o. Dokumenty określają ramowe warunki inwestycji każdego z inwestorów oraz terminy zakończenia negocjacji. Spółka zamknęła negocjacje zamknięcia negocjacji i podpisania stosownych umów inwestycyjnych nie później niż do 30 sierpnia 2015. Przyjęty termin jest podyktowany terminem zakończenia projektu współfinansowane ze środków Unii Europejskiej POIG 8.1 prowadzonego przez PoqAd Sp. z o.o.
8 czerwca 2015	Zarząd Spółki Planet Innovation Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu działając na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 3 Statutu Spółki zwołał w trybie art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, na dzień 30 czerwca 2015 r. na godzinę 9:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska, ul. Zaolziańska 4. 53-334 Wrocław.
11 czerwca 2015	Podpisanie umowy z Autoryzowanym Doradcą DFI sp. z o.o. w związku z zamiarem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii C, D i E. Umowa została zawarta w przedmiocie wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy wynikających z treści ust. 12 pkt. 1), 2) oraz 3) Załącznika Nr 5 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.
30 czerwca 2015	Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało członków Rady Nadzorczej na nową kadencję w osobach pani Jadwigi Wochyńskiej, pani Edyty Wochyńskiej , pani Edyty Jankowskiej, pana Marka Wochyńskiego oraz Pan Łukasza Kuciapskiego.
3 lipca 2015	Na mocy uchwały Rady Nadzorczej pan Hubert Wochyński został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu.
15 lipca 2015	Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło: sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2014.

15 lipca 2015	Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę za rok obrotowy 2014 w wysokości 1.782.095,90 zł z zysku z lat kolejnych.
15 lipca 2015	Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło udzielić absolutorium Prezesowi Zarządu oraz przewodniczącemu i członkom Rady Nadzorczej Spółki.
23 lipca 2015	Zarząd Spółki poinformował, iż w dniu 25 września 2014 roku do Spółki wpłynął z Sądu Okręgowego X Wydział Gospodarczy we Wrocławiu („Sąd") odpis pozwu złożonego przez Instytut Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Powódka") o zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli w zakresie odkupu 81.081 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D („Akcje") Spółki Rearden Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu za kwotę 387.500,00 zł. W przedstawionym uzasadnieniu Powódka wskazuje jako źródło wniesienia pozwu zapisy umowy inwestycyjnej z dnia 26 listopada 2012 roku („Umowa") oraz aneksu do Umowy z dnia 1 maja 2013 roku, zgodnie z którą Spółka zobowiązała się do wprowadzenia akcji Rearden Technology S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu – New Connect do dnia 31 marca 2014 roku, a w przypadku niedokonania tej czynności we wskazanym terminie do odkupu Akcji będących w posiadaniu Powódki za kwotę 387.500 zł w terminie do 30 kwietnia 2014 roku. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż żądania powoda są bezpodstawne ze względu na fakt, iż nie wykonał części umowy inwestycyjnej, która była stosunkiem wzajemnym, a samo wprowadzenie Spółki Rearden Technology S.A. do obrotu było nie możliwe ze względu na zmianę regulaminu ASO w zakresie wymogów dla wprowadzanych Spółek. Zarząd Spółka będzie bronił tego stanowiska w Sądzi i planuje wytoczenie przeciw Powodowi osobnego powództwa w tej samej sprawie o zapłatę i odszkodowanie.
23 lipca 2015	Spółka dokonała sprzedaży udziałów w spółce PAYOWA Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią zawartej umowy sprzedanych zostaje 100,00% udziałów w kapitale zakładowym spółki za łączną cenę 100.000,00 zł (24.287,17 EUR).
10 sierpnia 2015	Spółka dokonała sprzedaży udziałów w spółce DOCS4YOU Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią zawartej umowy sprzedanych zostaje 49,00% udziałów w kapitale zakładowym spółki za cenę 50.000,00 zł (EUR 11.942,29). Sprzedane zostały wszystkie udziały DOCS4YOU Sp. z o.o. posiadane przez Spółkę.
10 sierpnia 2015	Spółka dokonała sprzedaży udziałów w spółce QRShoper Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią zawartej umowy sprzedanych zostaje 49,00% udziałów w kapitale zakładowym spółki za cenę 50.000,00 zł (EUR 11.942,29). Sprzedane zostały wszystkie udziały QRShoper Sp. z o.o. posiadane przez Spółkę.
10 sierpnia 2015	Spółka dokonała sprzedaży udziałów z dnia 6 sierpnia 2015 roku. Emitent podpisał umowę sprzedaży udziałów w spółce Rearden Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z treścią zawartej umowy sprzedanych

	zostaje 490.000 akcji serii A, stanowiących około 45,30% w kapitale zakładowym spółki za cenę 50.000,00 zł (EUR 11.942,29) i są to wszystkie akcje Rearden Technology S.A. posiadane przez Spółkę.
10 sierpnia 2015	Spółka nabyła 20 udziałów o wartości nominalnej 20.000,00 zł (4.776,91 EUR) w POQAD sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu za cenę 150.000,00 zł (35 826,88 EUR). W związku z powyższym Emitent posiada w POQAD sp. z o.o. 69 udziałów o łącznej wartości nominalnej 69.000,00 zł (16.480,36 EUR) , które stanowią 69,00% kapitału zakładowego i tyle samo w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników POQAD sp. z o.o.
10 sierpnia 2015	Zarząd spółki Planet Innovation Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu działając na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 3 Statutu Spółki zwołał w trybie art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, na dzień 7 września 2015 r. na godzinę 9:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska, ul. Zaolziańska 4. 53-334 Wrocław.
10 sierpnia 2015	Spółka podpisała aneks do umowy z dnia 10 czerwca 2015 roku („Umowa') z Autoryzowanym Doradcą DFI sp. z o.o. Wprowadzenie zmian do Umowy związane jest z decyzją Spółki o rozszerzeniu listy instrumentów finansowych będących przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect o akcje serii A. Decyzja ma charakter warunkowy, gdyż wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki oraz rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy zmian w statucie Spółki w zakresie zamiany akcji serii A z akcji imiennych na akcje zwykłe na okaziciela. Aneks wprowadza również zmianę w harmonogramie działań zmierzających do wprowadzenia akcji serii A, C, D, i E poprzez uwzględnienie czasu niezbędnego na przeprowadzenie ww. procedury związanej z akcjami serii A.
7 września 2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na: a) ubieganie się o wprowadzenie akcji emitowanych na zasadach określonych w art. 6b o Statutu Spółki oraz akcji serii A do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW) b) złożenie akcji emitowanych na zasadach określonych w art. 6b Statutu Spółki oraz akcji serii A do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeśli zajdzie taka potrzeba,

	c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki emitowanych na zasadach określonych w art. 6b Statutu Spółki oraz akcji serii A w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
7 września 2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Planet Innovation Group S.A. wyraziło zgodę na: - ubieganie się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, - dokonanie dematerializacji akcji serii F zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.
7 września 2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Planet Innovation Group S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 1,50 zł poprzez emisję 15 akcji serii F.
22 września 2015	Spółka zawarła umowa z Prometeia Capital sp. z o.o. na pełnienie zadań Autoryzowanego Doradcy wobec Spółki. Umowa weszła w życie z dniem 1 października 2015 r. i została zawarta na 12 miesięcy.
12 października 2015	Zarząd poinformował, iż powziął informację o postanowieniu sądu rejestrowego z dnia 28.09.2015 r. w sprawie zarejestrowania zmiany adresu siedziby Spółki. Nowy adres siedziby oraz adres korespondencyjny Spółki jest następujący: Planet Innovation Group S.A. ul. Marsz. Józefa Piłsudskiego 49-57, (50-032) Wrocław.
24 grudnia 2015	Zarząd spółki Planet Innovation Group S.A. siedzibą we Wrocławiu działając na podstawie art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 3 Statutu Spółki zwołał w trybie art. 402[1] Kodeksu spółek handlowych, na dzień 19 stycznia 2016 r. na godzinę 9:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska, ul. Zaolziańska 4. 53-334 Wrocław.
29 stycznia 2016	Zarząd Planet Innovation Group S.A. poinformował, że powziął informację o rozpoznaniu przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy we Wrocławiu sprawy z powództwa Instytutu Biznesu Sp. z o.o. przeciwko Spółce. Zgodnie z treścią wyroku, Sąd zobowiązał Spółkę do złożenia Instytutowi Biznesu Sp. z o.o. oświadczenia woli w wykonaniu umowy przedwstępnej sprzedaży akcji z dnia 1 maja 2013 r. o następującej treści: „Planet Soft S.A. z siedzibą we Wrocławiu wpisana do KRS pod nr 0000406990 kupuje bez protestu i odbiera od Instytutu Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej do KRS pod nr 0000448650 akcje zwykłe na okaziciela serii D o nr 000.001 do 081.081 w ilości 81081 sztuk spółki Rearden

	Technology S.A. z siedzibą we Wrocławiu za zapłatą ceny 387.500,00 zł (trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych)". W pozostałym zakresie powództwo zostało oddalone. Spółka podtrzymuje swoje stanowisko, iż żądania Instytutu Biznesu Sp. z o.o. są bezpodstawne (szerzej opisano w raporcie bieżącym nr 31/2015) i zamierza odwołać się od wyroku. Wyrok nie jest prawomocny. Powyższe zdarzenie zostało uznane za istotne, ponieważ wartość sporu przekracza 20% kapitałów własnych Spółki.
18 luty 2016	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji prywatnej akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 8 z dnia 7 września 2015 roku. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi 566.806,00 zł , a ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich zarejestrowanych akcji Spółki wynosi 5.668.060.
18 luty 2016	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian w statucie Spółki, w związku z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2015 roku, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 września 2015 r. i z dnia 19 stycznia 2016 roku w statucie. W statucie §1 otrzymał brzmienie : 1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Planet Innovation Group Spółka Akcyjna. 2. Spółka może używać skróconej nazwy Planet Innovaton Group S.A. oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. W statucie §2 otrzymał brzmienie : Siedzibą Spółki jest Miasto Rzeszów. W statucie §3a otrzymał brzmienie: 1. Celem Spółki jest wspieranie rozwoju przedsiębiorczości, animacja przedsiębiorczości, rozwój i upowszechnianie wiedzy o polskim rynku kapitałowym, wspieranie wymiany doświadczeń w zakresie inwestowanie szczególnie wśród inwestorów indywidualnych, mikro przedsiębiorstwa, małych i średnich przedsiębiorstwa, wpierania powstawania nowych innowacyjnych firm, komercjalizacja najnowszych technologii, wspieranie podmiotów typu start-up , wspieranie współpracy pomiędzy ośrodkami badawczymi, uczelniami wyższymi i prywatnymi przedsiębiorstwami, wspieranie transferu technologii z uczelni wyższych i ośrodków badawczych do biznesu, wspieranie pracowników naukowych w komercjalizacji osiągnięć naukowych, animowanie prowadzenia badań naukowych i popularyzacja ich wyników. 2. Spółka prowadzi działalność jako organizacja non-profit. W statucie §6 otrzymał brzmienie :

	1. Kapitał zakładowy wynosi 566.806 zł (słownie: pięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) i będzie dzieli się na 5.668.060 (słownie: pięć milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćdziesiąt) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: a. 2.000.000 (słownie: dwa miliony) imiennych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od 000.000.001 do 2.000.000, b. 1.000.000 (słownie: jeden milion) zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od 000.000.001 do 1.000.000, c. 418.045 (słownie: czterysta osiemnaście tysięcy czterdzieści pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o kolejnych numerach od 000.001 do 418.045. d. 1.125.000 (słownie: jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o kolejnych numerach od 000.000.0001 (jeden) do 1.125.000. e. 1.125.000 (słownie: jeden milion sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o kolejnych numerach od 000.000.001 (jeden) do 1.125.000. f. 15 (słownie: piętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii F o kolejnych numerach od 01 do 15 2. Wszystkie akcje serii A i B zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: Planet Soft It Outsourcing spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. 3. (skreślony) 4. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. 5. Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. 6. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji. 7. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych. 8. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia. 9. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowić będzie inaczej.

	W statucie §6b otrzymał brzmienie: Zarząd Planet Soft S.A. jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 425.000 zł (czterysta dwadzieścia pięć tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 4.250.000 (czterech milionów dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okazicielka („Kapitał docelowy") W statucie §16 otrzymał brzmienie : 1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. 2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków powołanych przez Założycieli Spółki. Liczebność Rady Nadzorczej kolejnych kadencji ustala Walne Zgromadzenie. 3. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani w następujący sposób: a. (skreślony) b. członków powoływać i odwoływać będzie Walne Zgromadzenie. 4. (skreślony) 5. (skreślony) 5a. Jeżeli wygaśnie mandat Członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie z powodu jego śmieci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo wygaśnie mandat Członka Rady Nadzorczej z przyczyn określonych w ust. 5 powyżej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż przez okres 3 (trzech) miesięcy od daty kooptacji albo do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż 1 (jeden) członek powołany na powyższych zasadach. 6. (skreślony) 7. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej. Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego pierwszej Rady Nadzorczej powołali Założyciele Spółki. 8. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania. 9. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. W statucie §29 ust. 3 otrzymał brzmienie:

	Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na: a) kapitał zapasowy; b) inwestycje; c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce. d) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3. STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI

Idea strategii Planet Innovation Group S.A. opiera się na komercjalizacji innowacyjnych technologii, świadczeniu usług proinnowacyjnych i inwestycjach kapitałowych w innowacyjne technologie.

Dopiero na tej podstawie opracowujemy adekwatne modele biznesowe. Naszym zadaniem jest weryfikacja jak największej liczby rozwiązań technologicznych i komercjalizacja tych najbardziej lukratywnych.

Strategia Spółki opiera się na:

Tworzeniu i akwizycji innowacyjnych technologii - prowadzimy prace nad ciągłym opracowywaniem nowych rozwiązań IT, również we współpracy z firmami zewnętrznymi. Nie wykluczamy tworzenia nowych podmiotów zależnych. Sektory naszej działalności to najbardziej przyszłościowe obszary IT:

• Computing Cloud (w 2020r. rynek ma sięgnąć 241 mld dolarów, już teraz z technologii chmurowej korzysta 70% światowego biznesu [1]) oraz Big Data.

• Internet Marketing (w 2013r. wydatki na reklamę online w Europie osiągnęły 35 mld dolarów [2])

• Mobile (tylko w Polsce łączna kwota wydatków w handlu mobilnym w 2012 roku wyniosła 668 mln zł [3])

• Płatności elektroniczne (w 2013r. światowy rynek transakcji osiągnął 235,4 mld dolarów [4])

• Urządzenia elektroniczne (w 2014r. na rynku pojawiło się 5 milionów smartwatchy [5])

Sprzedaży istniejących technologii oraz ich udoskonalaniu - komercjalizujemy posiadane przez Spółkę technologie poprzez sprzedaż, licencje oraz transfer technologii, nawiązywanie współpracy typu jonit venture, a także wykorzystujemy te same technologie w celu zaproponowania zupełnie nowych usług.

Z badań Forrester Research wynika, że wydatki korporacji i agencji rządowych w branży IT miały osiągnąć w 2013 roku 2,06 tryliona dolarów. [6] Produkcja technologii musi zostać zakończona produktem, który będzie odpowiadał wymaganiom klientów końcowych poprzez ciągłe udoskonalanie funkcjonalności.

Nawiązaniu i prowadzeniu współpracy - z centrami transferu technologii i organizacjami otoczenia biznesu (takimi jak inkubatory przedsiębiorczości, fundusze seed, firmy wspierające rozwój biznesu), na światowych rynkach.

Popularność platform crowdfoundingowych pokazuje mnogość wartościowych pomysłów, które nie mogą zostać zrealizowane bez pomocy kapitałowej. "Portale te pozyskają w 2013 r. 3 mld dolarów, co oznacza 100 proc. wzrostu w porównaniu do 1,5 mld dolarów zebranych w roku 2011"- podaje Deloitte. Nawet najbardziej innowacyjny pomysł bez zorientowania w prawach rynku i dopasowanego modelu biznesowego nie jest gwarancją powodzenia. Dopiero połączenie innowacyjnych technologii ze sprawdzonymi i dopasowanymi modelami sprzedaży prowadzi do powstania produktów odnoszących globalny sukces.

Dołączaniu nowych podmiotów- rozwój Grupy Kapitałowej poprzez dołączanie podmiotów mających wpływ na sprzedaż oraz rozwój posiadanych technologii.

Włączanie do Grupy Kapitałowej specjalistów, którzy sprawdzili się w obrębie konkretnej technologii pozwala na zapewnienie stabilizacji i bezpieczeństwa nowych idei i projektów.

[1] Raport Deloitte A wave of digital change: Trends in digital E-nnovation 2013

[2] WSI – Digital Marketing: Internet Marketing Trends Report 2013 UK&Europe

[3] Prognozy Jupiter Research z marca i kwietnia 2011

[4] statista.com: Global mobile payment transaction volume from 2011 to 2017 (in billion U.S. dollars)

[5] Badania Canalys 16.07.2013

[6] Computerworld: Globalne wydatki na branżę IT rosną, 18.07.2013

Świadczeniu usług doradczych o charakterze proinnowacyjnym dla przedsiębiorców w ramach Instytucji Otoczenia Biznesu.

Główne obszary działań Spółki to: akceleracja projektów, wdrażanie innowacji, restrukturyzacja przedsiębiorstw i doradztwo strategiczne.

Akceleracja projektów - to kompleksowa obsługa projektu od momentu inicjacji pomysłu do sprzedaży gotowego produktu, poprzez wykorzystanie narzędzi analizy finansowo-rynkowej oraz stosowanie adekwatnych do wdrażanego rozwiązania metod badania rynku, ryzyka i potencjału projektu.

Wdrażanie innowacyjności – to kompleksowa obsługa wdrożeniowa dla uprzednio zdefiniowanego projektu, opierająca się na zastosowaniu zaawansowanych analiz technologicznych oraz rynkowych, a także na wykorzystaniu narzędzi badających potencjał innowacyjny zarówno organizacji jak i jej otoczenia.

Restrukturyzacja przedsiębiorstwa to działania zmierzające do zdefiniowania bieżących potrzeb usprawniających przedsiębiorstwo poprzez zastosowanie audytów procesów wewnętrznych, oraz wszelkich działań pochodnych sprowadzające się do stworzenia planu restrukturyzacji oraz ich wdrożenia w celu usprawnienia bieżącego funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Doradztwo strategiczne to działania informacyjno-wspomagające przedsiębiorstwa, skupiające się na analizie mikrootoczenia, makrootoczenia oraz procesów wewnętrznych dostarczających wartości informacyjnych, identyfikacja niespójności przedsiębiorstwa oraz wykorzystywanie metod wyznaczania najlepszych rozwiązań niwelujących daną niespójność perspektywy usprawniania przedsiębiorstwa.

4. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA SPÓŁKI

W ocenie Zarządu, Spółka dysponuje środkami na realizację wszystkich zobowiązań - sytuację płynności finansowej obrazuje wykazana nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 1,3 mln zł. Warto również podkreślić, że wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 spółka na rachunku bankowym posiadała zgromadzone środki pieniężne w kwocie 1,7 mln zł, co stanowiło 47,6% aktywów obrotowych (art. 49 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o rachunkowości).

Emitent przewiduje, iż następujące czynniki mogą przyczynić się do zmiany przyszłej sytuacji finansowej i rozwoju Spółki (art. 49 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o rachunkowości):

- Realizacja planowanych projektów inwestycyjnych – Emitent w kolejnych kwartałach planuje rozpocząć nową turę inwestycji kapitałowych w ramach prowadzonej działalności weryfikowania i wdrażania na rynek nowych innowacyjnych rozwiązań. Te działania będą związały się ze znacznymi wydatkami inwestycyjnymi i operacyjnymi.
- Realizacja projektów akceleracyjnych. Emitent przewiduje możliwość przeprowadzenia pilotażowego projektu akceleracji firm na etapie early stage w ramach autorskiego programu i w opraciu o dofinansowanie ze środków Unijnych w ramach rozwoju usług Instytucji Otoczenia Biznesu.
- Realizacja usług proinnowacyjnych w ramach działalności Instytucji Otoczenia Biznesu (IOB) - Emitent na przełomie roku 2015 oraz 2016 rozpoczął działania zmierzające od uzyskania statutu IOB, a w kolejnym kroku certyfikowania swojej działalności IOB przez Ministerstwo Gospodarki. Ewentualnie nieuzyskanie statusu certyfikowanej Instytucji Otoczenia Biznesu wiązałoby się z wielce prawdopodobnym odwołanie prognoz finansowych na rok 2016.
- Emitent na przestrzeni 2016 roku pozyskał kilkunastu klientów na usługi doradcze, których realizacja zależy od otrzymania przez ów podmioty dotacji na usługi doradcze świadczone przez Emitenta. Wspomniane usługi są związane z wdrażaniem innowacji oraz doradztwem strategicznym.

5. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ

Poniżej znajdują się ryzyka związane z działalnością Spółki podejmowane przez Zarząd w zakresie działalności operacyjnej Planet Innovation Group S.A. :

Ryzyko związane z inwestowaniem w spółki typu start-up oraz rozwojem własnych koncepcji w oparciu o Start-up studio. Emitent w przyjętej strategii rozwoju zakłada dokonywanie inwestycji środków pieniężnych w przedsięwzięcia innowacyjne, znajdujące się we wczesnym stadium rozwoju. Młode przedsiębiorstwa, ze względu na krótki okres prowadzenia działalności gospodarczej, mogą nie posiadać historii finansowej oraz nie generować zysków. Brak możliwości oceny historii finansowej, weryfikacji produktów i usług oraz kompetencji kadry zarządzającej danym przedsiębiorstwem może skutkować wyższym ryzkiem dla Emitenta przy dokonywaniu inwestycji w dany projekt. Szczególnie brak akceptacji produktów czy usług przez rynek oraz błędy kadry zarządzającej w kierowaniu

przedsiębiorstwem może skutkować obniżeniem wartości inwestycji lub jej odpisaniem w całości. Zaistnienie wskazanej sytuacji może znaleźć odzwierciedlenie w wynikach finansowych Emitenta oraz ograniczyć jego dalszy rozwój. W zakresie opisywanego ryzyka, istnieje także możliwości przedłużania się fazy wdrożeniowej projektów, które uzyskały wsparcie Emitenta, co będzie miało wpływ na przesunięcie w czasie oczekiwanych efektów z dokonanej inwestycji Emitenta. Powyższe ryzyko jest ograniczane poprzez dokonywanie przez Spółkę dokładnych i szczegółowych analiz ekonomiczno-finansowych poprzedzających zainwestowanie środków pieniężnych w określone przedsiębiorstwo. Ponadto, w przypadku opóźnień wdrożenia projektów zostaną przedsięwzięte środki przyspieszające ten proces w postaci zwiększenia wsparcia doradczego ułatwiającego rozwijanie firm. Zarządzanie projektami będzie prowadzone w oparciu o jednolite standardy bazujące na metodykach łańcucha krytycznego oraz tzw. zwinnej realizacji projektów (ang. agile). Po przekroczeniu punktu alarmowego centralnego bufora czasu dokonane zostaną modyfikacje planu projektu celem jego realizacji w przewidzianym terminie.

Ryzyko związane z przyjętym modelem biznesowym. Emitent w przyjętym modelu biznesowym zakłada weryfikację na rynku koncepcji biznesowych opartych o innowacyjne technologie (w ramach tzw. Start-up studio). Zweryfikowane koncepcje rokujące na dalszy rozwój będą rozwijane przez Emitenta w samodzielnie powoływanych spółkach zależnych. W związku z tym istnieje ryzyko prawne, organizacyjne i finansowe związane z prowadzeniem wielu tego typu podmiotów w jednym czasie. W celu minimalizacji powyższych ryzyk Emitent będzie centralizował proces podejmowania decyzji w celu zachowania pełnej kontroli nad Spółkami zależnymi do momentu osiągniecia przez nie dalszej fazy rozwoju oraz uformowania niezależnego zespołu zarządzającego.

Ryzyko związane z błędami, oszustwami, wyłudzeniami, nadużyciami i działaniami niezgodnymi z prawem. W ramach prowadzonej działalności istnieje ryzyko operacyjne związane z nieetycznymi lub niezgodnymi z prawem działaniami pracowników i osób współpracujących. Ponadto pracownicy mogą popełniać błędy. Zdarzenia te mogą narazić Emitenta na straty finansowe i utratę reputacji. Przedmiotowe ryzyko jest minimalizowane wskutek prowadzenia przez Zarząd Spółki kontroli działań spółek powiązanych oraz jej pracowników i osób współpracujących, pod kątem ich zgodności z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów. Spółka, w związku z rozwijającą się strukturą, może nie przewidzieć wzrostu poziomu kosztów operacyjnych i innych kosztów działania. Planet Innovation Group S.A. dynamicznie się rozwija, nawiązanie współpracy z kontrahentami i klientami, wydatki na marketing, aktywne działania sprzedażowe, a także nowe inwestycje, mogą przyczynić się do wzrostu kosztów operacyjnych i innych kosztów. Aby zminimalizować to ryzyko, Zarząd Spółki na bieżąco analizuje i monitoruje strukturę i poziom kosztów generowanych przez określone działania dbając o utrzymanie kosztów stałych na bezpiecznych dla finansów firmy poziomach. Należy zauważyć, iż przedmiotowe ryzyko może mieć źródło w spółkach zależnych, będących efektem przyjętego modelu biznesowego.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym. Działalność Spółki i jej podmiotów zależnych jest bezpośrednio powiązana z koniunkturą na rynku kapitałowym. Sytuacja rynkowa wywiera bezpośredni wpływ na możliwość przez Emitenta pozyskania finansowania na realizacje kolejnego

projektu (faza B i C) W przypadku pogorszenia się sytuacji rynkowej, istnieje ryzyko uzyskania gorszych od założeń wyników finansowych i ograniczenia możliwości rozwoju.

Ryzyko związane ze strukturą finansowania. Działalność Spółki jest obecnie finansowana środkami własnymi Spółki oraz kapitałem obcym w postaci kredytów bankowych, w celu finansowania bieżącej działalności, inwestycji kapitałowych i planów rozwojowych. Posiłkowanie się przez Spółkę oprocentowanym kapitałem obcym zwiększa ryzyko obniżenia wyniku finansowego Spółki kosztami finansowymi w postaci odsetek. Ponadto, istnieje możliwość, iż w przyszłości Spółka nadal będzie korzystała z kapitału dłużnego, w tym w innej niż obecnie formie, w związku z czym będzie zobligowany do płatności odsetek i rat kapitałowych lub np. leasingowych. Należy mieć zatem na uwadze, iż w przypadku obniżenia zysku z działalności operacyjnej, może pojawić się ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań Spółki. Nieodpowiednio dobrana struktura finansowania Emitenta może także prowadzić do spadku rentowności Spółki. Zarząd Spółki wybierając źródła pokrycia majątku Spółki, w celu minimalizacji ryzyka struktury finansowania, poddaje dogłębnej analizie sytuację płynnościową Spółki..

Ryzyko utraty płynności finansowej. Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku przedłużania się procesu pozyskiwania kolejnych rund finansowania dla spółek zależnych (spin-off, zgodnie z modelem biznesowym), a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji inwestycyjnych lub w procesie administrowania finansami Emitenta, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Spółka, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki i Spółek Córek, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

Ryzyko związane z niewypłacalnością Spółki. W przypadku zaistnienia sytuacji niewypłacalności Spółki, roszczenia wierzycieli handlowych i finansowych będą mogły zostać zaspokojone z majątku Spółki. Natomiast w okolicznościach ogłoszenia upadłości Spółki, inwestorzy posiadający akcje Spółki, mogą stracić większą część środków zainwestowanych w Spółkę, w sytuacji gdy znaczna lub cała część majątku Spółki zostanie przeznaczona na spłatę wierzycieli. Na dzień 31 grudnia 2015 r. łączna wartość zaciągniętych oprocentowanych zobowiązań jest znacząco niższa od środków pieniężnych, którymi dysponuje Spółka. W celu minimalizacji wystąpienia ryzyka niewypłacalności, dokonuje analizy struktury jej finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi. Czynniki losowe mogą mieć wpływ na pogorszenie wydajności działalności operacyjnej Spółki i jej podmiotów zależnych. Do takich zagrożeń mogą należeć włamania do biura Spółki, pożary, zalania, awarie techniczne sprzętu, przerwy w dostawach energii elektrycznej, dostępu do sieci Internet lub inne czynniki losowe. Emitent stara się odpowiednio zabezpieczyć biuro, aby wyeliminować ryzyko zdarzeń losowych mogących mieć wpływ na działalność Grupy. Niemniej jednak, w związku z charakterem omawianego ryzyka, całkowita minimalizacja niniejszego czynnika ryzyka jest niemożliwa.

Ryzyko związane z przedłużaniem się finalizacji zawartych umów dotyczący inwestycji. Emitent w toku prowadzenia działalności (faza B lub C) musi współpracować z ko-inwestorami w celu realizacji projektu. Niejednokrotnie w sytuacji negocjacji umów inwestycyjnych dochodzi do wydłużania się

założonych harmonogramów działań. Przedmiotowe ryzyko jest pochodną wielu czynników i ryzyk opisanych w dalszej części niniejszego sprawozdania. Spółka i jej podmioty zależne dokładają wszelkich starań, w celu rzetelnej i terminowej finalizacji zawartych umów, niemniej jednak, z powodu głównie zewnętrznego charakteru przedmiotowego ryzyka, całkowita jego minimalizacja nie jest możliwa.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji kapitałowych Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju Emitenta będzie dokonywać inwestycji kapitałowych poprzez nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów w istniejących przedsiębiorstwach (spółki nie publiczne), jak również poprzez samodzielne powoływanie nowych podmiotów na potrzeby realizacji konkretnych projektów. W związku z powyższym istnieje ryzyko dokonania błędnej oceny atrakcyjności inwestycyjnej danego projektu, w zakresie niewłaściwej diagnozy jego perspektyw rozwoju. Należy przy tym wskazać, iż cena nabycia/objęcia akcji lub udziałów potencjalnej spółki portfelowej implikowana jest przez bieżący stan koniunktury gospodarczej. Istotny wpływ na działalność Emitenta ma także koniunktura na rynku kapitałowym, która w okresie spowolnienia gospodarczego może powodować m.in.. trudności w znalezieniu ko-inwestorów, trudności uplasowania kolejnych rund finansowania dla powołanych samodzielnie podmiotów, co w konsekwencji uniemożliwia zrealizowanie zakładanego poziomu zysku z danej inwestycji, i może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki i jej podmiotów zależnych. Emitent dąży do minimalizacji przedmiotowego ryzyka poprzez wdrożenie metodologii weryfikacji rynkowej projektów, a także weryfikację podmiotów, w które zamierzają angażować się Emitent.

Ryzyko związane z niewystarczającymi źródłami finansowania. Specyfika prowadzonej działalności gospodarczej Emitenta wymaga posiadania odpowiedniego poziomu finansowania. W związku z obecną skalą biznesu istnieje ryzyko posiadania niewystarczającego kapitału w przypadku pojawienia się nowych projektów, które wymagać będą zaangażowania odpowiednio większych środków finansowych. Ponadto nie można wykluczyć, że szacunki pozyskania dodatkowego kapitału okażą się nietrafne, w wyniku czego Emitent pozyska środki finansowe w niższej wysokości, po odmiennej niż zakładana cenie, a także w późniejszym terminie. W przypadku częściowego lub całkowitego niepozyskania dodatkowego kapitału istnieje ryzyko niedokonania przez Emitenta komercjalizacji danego projektu, co może mieć wpływ na jej sytuację gospodarzą, majątkową i finansową.

Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych. Emitent zakłada uzyskanie wzrostu wartości kapitałów poprzez budowę portfela długoterminowych inwestycji w zweryfikowane projekty spełniające kryteria inwestycyjne wyznaczone przez metodologie w jakiej pracuje Emitent.. Osiągnięcie wskazanego celu determinowane jest przez szereg czynników, znajdujących się poza kontrolą Emitenta oraz spółek córek, takich jak koniunktura gospodarcza, zmiany technologiczne, zmiany regulacji prawnych oraz zmiany w popycie konsumenckim. W związku z tym, istnieje ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności, które mogą negatywnie wpłynąć na rozwój spółki córki i w konsekwencji mogą przełożyć się na osiągnięcie niższej od zakładanej wartości spółki córki, co może mieć wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta.

Niniejsze ryzyko minimalizowane jest poprzez aktywną współpracę ze spółką portfelową, bieżące monitorowanie jej działalności oraz udzielanie osobom zarządzającym wsparcia z zakresu zarządzania i realizacji przyjętych celów.

Ryzyko związane z wyjściem z inwestycji. W ramach prowadzonej działalności, częścią zysku uzyskiwanego przez Emitenta będzie sprzedaż technologii lub udziałów czy akcji Spółek córek w przypadku podjęcia decyzji o wyjściu z projektu. W ramach prowadzonej działalności wyjście z inwestycji odbywać się będzie głównie poprzez: sprzedaż walorów spółki portfelowej inwestorowi strategicznemu (branżowemu), wykup menedżerski, odsprzedaż innemu inwestorowi finansowemu, pierwszą ofertę publiczną poprzedzającą debiut na rynku regulowanym GPW lub wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO na rynku NewConnect. W związku z tym, istnieje ryzyko braku możliwości wyjścia z danej inwestycji lub wyjścia w innym niż zakładanym terminie lub po niższej niż zakładana cenie, co może mieć wpływ na uzyskaną stopę zwrotu z inwestycji, a w konsekwencji na wyniki finansowe Emitenta. Na opisywane ryzyko negatywny wpływ może mieć również wiele niezależnych od Emitenta czynników, takich jak: ogólna koniunktura gospodarcza, czy też koniunktura na rynku kapitałowym, co skutkować może uzyskaniem niższej od zakładanej wyceny zbywanych inwestycji. Ponadto istnieje również ryzyko, że Spółka będzie zmuszona do dokonania dezinwestycji przy niekorzystnej sytuacji rynkowej uzyskując przez to niższy niż zakładany zwrot na zaangażowanym kapitale lub nawet ponosząc stratę.

Ryzyko związane z ograniczoną ilością atrakcyjnych projektów. W ramach prowadzonej działalności istotnym elementem jest opracowanie modelu działania projektu biznesowego oraz jego weryfikacja rynkowa, na podstawie której Emitent selekcjonuje projekty charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu oraz znaczącym prawdopodobieństwem osiągnięcia sukcesu rynkowego. Brak lub ograniczenie w dostępie do odpowiedniej liczby atrakcyjnych projektów może skutkować osiągnięciem niższej od zakładanej wyników finansowych Emitenta. W zakresie niniejszego czynnika ryzyka należy wskazać, iż struktura organizacyjna Spółki przewiduje generowanie i weryfikację nowych innowacyjnych projektów lub pozyskiwanie ich ze źródeł zewnętrznych.

Ryzyko związane z umowami o dofinansowanie lub umowami partnerskimi. Emitent w prowadzonej działalności zawiera umowy o dofinansowanie ze środków UE jako beneficjent, a także umowy partnerskie na rzecz realizacji projektów finansowanych ze środków unijnych, gdzie występuje jako partner projektu. Na dzień dzisiejszy Emitent realizuje jedną umowę w okresie trwałości dot. Programu POIG 8.2 (kwota dofinansowania: 553 650 pln). Podobne umowy zawierane są również przez Spółki portfelowych Emitenta.

W zakresie niniejszego ryzyka, w treści w/w umów są określone przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana do zwrotu całości lub części dotacji wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowej. Istnieje wiec ryzyko, iż w przypadku spełnienia umownych przesłanek, przyznana dotacja zawiesi wypłacanie kolejnych transz oraz, że Emitent będzie zobowiązany do zwrotu całości lub części dotacji wraz z odsetkami. W tym zakresie istnieje także ryzyko wezwania Emitenta do zwrotu kwot otrzymanych dotacji w poszczególnych okresach trwałości projektów tj. 3 lata. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu, z uwagi na obowiązywanie okresów trwałości projektów, Spółka może zostać wezwana do zwrotu kwot tożsamych z wartościami pozyskanych dotychczas wszystkich dotacji przez Emitenta, jednak zrealizowanie takiego scenariusza Zarząd Spółki określa jako nieznaczne. Wystąpienie wskazanego ryzyka może wpłynąć negatywnie na płynność finansową Spółki oraz realizację przyjętej strategii rozwoju.

Ponadto, w celu kontynuowania dalszego intensywnego rozwoju, Emitent planuje również w przyszłości ubiegać się o kolejne dofinansowania, w związku z czym istnieje ryzyko nieotrzymania zakładanych dotacji, co może wpłynąć negatywnie na planowaną strategię rozwoju i osiągane wyniki finansowe.

Ryzyko związane z celami strategicznymi. Planet Innovation Group S.A. w swojej strategii rozwoju zakładała prowadzenie prac nad opracowywaniem nowych innowacyjnych rozwiązań IT, rozwój posiadanych technologii, weryfikacja rynkowa nowych projektów i wprowadzanie ich na rynek. Realizacja elementów strategii rozwoju Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do warunków otoczenia rynkowego. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko niezrealizowania prognoz wyników finansowych. Emitent publikował wcześniej prognozy wyników finansowych na rok 2016. Przewidując 3.350 tys. PLN przychodów oraz 1.111 tys. PLN zysku EBITDA. Prognozy te nie podlegały ocenie biegłego rewidenta. Prognozy danych finansowych zostały sporządzone przy założeniu uzyskania przez Spółkę status Instytucji Otoczenia Biznesu (IOB) oraz otrzymania certyfikacji działalności w tym zakresie przez Ministerstwo Gospodarki. Emitent planuje uzyskać około 70% przychodów z usług doradczych świadczonych w ramach działalności IOB w 2016 roku.

W związku z powyższym, w przypadku nie otrzymania ww. certyfikacji istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie zrealizować zamieszczonych prognoz wyników finansowych. Ponadto jeżeli klienci Emitenta nie otrzymają dotacji na usługi doradcze Emitenta będzie miało to bezpośredni wpływ na osiągnięte przez Emitenta przychody.

W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych czynników oraz innych zmian w otoczeniu Spółki np. rezygnacja ze współpracy kluczowej kadry, których Emitent nie jest w stanie przewidzieć, szacowane wyniki finansowe mogą ulec zmianie.

Ocena możliwości realizacji prognozowanych wyników dokonywana będzie kwartalnie i zamieszczana w raportach okresowych Emitenta. Ewentualna korekta prognozy danych finansowych sporządzona będzie po opublikowaniu raportu okresowego i zostanie przekazana w formie raportu bieżącego.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców. W odniesieniu do wprowadzanych do sprzedaży usług Emitent współpracuje z kilkoma kluczowymi dostawcami usług, czy dostawcą technologii computing cloud (zwana także przetwarzaniem w chmurze, dzięki czemu cały ciężar świadczenia usługi, tj. dane, oprogramowanie, moc obliczeniowa, zostaje przeniesiony na zewnętrzny serwer, do którego stały dostęp mają komputery klienckie). W przypadku zakończenia współpracy

z jednym dostawcą lub też z ich większą liczbą Spółka byłaby narażona na brak dostaw, co w konsekwencji może uniemożliwić świadczenie klientom. Zgodnie z opinią Zarządu Spółki istnieje możliwość kooperacji z alternatywnym dostawcą lub dostawcami, jednak fakt zaprzestania współpracy z pierwotnym kontrahentem może spowodować kilkudniową przerwę w świadczeniu usług i wiązać się z dużym nakładem pracy ze strony Spółki. W odniesieniu do pozostałych usług Emitenta nie występuje główny dostawca lub dostawcy, mający znaczący wpływ na prowadzoną działalność.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców. Emitent nie posiada dużej grupy odbiorców pomimo to istnieje ryzyko niespłacalności należności od odbiorców, w szczególności od głównych klientów. Wynikać to może z okresowych bądź też trwałych trudności klientów Spółki w terminowym regulowaniu płatności. Sytuacja taka może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe i wskaźniki płynności Emitenta.

W celu minimalizacji niniejszego ryzyka, Spółka wdrożyła odpowiednie procedury wewnętrzne, których zadaniem jest bieżące monitorowanie i kontrola płatności z tytułu zawartych umów.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań IT. Planet Innovation Group S.A. będzie w ramach strategii wprowadzał do sprzedaży innowacyjne usługi oparte o technologię informatyczną. Będą one adresowane zarówno do klientów indywidualnych jak i firm. W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia wprowadzanie tych usług na rynek, Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z usługi, która może okazać się zbyt mało atrakcyjna dla odbiorców. Istnieje także ryzyko, iż usługa bądź model współpracy okaże się nieatrakcyjny dla sprzedawców i partnerów(dystrybutorów), których zadaniem jest oferowanie oprogramowania Spółki końcowym klientom.

W związku z powyższym zagrożeniem, Emitent przed wdrożeniem przeprowadził proces weryfikacji rynkowej nowych projektów (opisany szczegółowo w strategii Emitenta). Ponadto, prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia danego rozwiązani do oferty Emitenta oraz pozyskaniem klientów korzystających z usługi.

Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi. W zakresie prowadzonej działalności możliwy niekorzystny wpływ na Spółkę mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są niezależne od Emitenta. W obszarze tego ryzyka możliwe jest dostarczenie klientowi wadliwego rozwiązania, w wyniku czego klient nie będzie miał dostępu do zakupionej usługi lub dostęp do usługi będzie zachwiany przez czasowe problemy techniczne, które mogą mieć znaczenie dla przychodów Emitenta w przyszłości. Emitent w związku z tym zachowuje stały monitoring posiadanych systemów oraz przeprowadza prace konserwacyjne i wdrożeniowe w sposób umożliwiający korzystanie z usług przez klientów.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi. Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne , błędy w zakresie świadczenia usług doradczych, co może spowodować nieprawidłowe działania oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowej usługi dla klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Emitent wprowadził specjalny system sprzedażowo-administracyjny, który pomaga w obiegu i przechowywaniu informacji. Ponadto, dla każdego rozwiązania IT przed wdrożeniem do sprzedaży przeprowadzany jest szereg testów, które minimalizują ryzyko powstania błędów programistycznych.

Ryzyko związane z błędami w procedurach. W działalności Spółki możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje w przypadku Emitenta mogą dotyczyć zamówienia nieodpowiedniej ilości urządzeń, opóźnienia w realizacji instalacji oprogramowania w siedzibie klienta lub błędy popełnianie podczas konfiguracji usługi u klienta.

Niniejsze ryzyko Emitent minimalizuje poprzez szkolenia pracowników z obsługi systemu sprzedażowo-administracyjnego, przebiegu procedur oraz przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów. Działalność w zakresie świadczenia usług outsourcingu IT oraz tworzenia oprogramowania wiąże się z ryzykiem utraty zaufania klientów. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub też zawinienia ze strony Spółki skutkującego przerwami w świadczeniu usług, możliwa jest utrata zaufania klientów, co może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie jej ofertą, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Emitenta.

Przedmiotowe ryzyko minimalizowane jest m.in. poprzez szczegółowe testy oprogramowania przed jego wdrożeniem. Nie bez znaczenia jest także dotychczasowe ponad 10-letnie doświadczenie Emitenta, zdobyte w trakcie świadczenia usług outsourcingu IT dla zagranicznych klientów.

Ryzyko związane z konkurencją. Światowy rynek IT znajduje się w fazie wzrostu, a ponadto prognozy na kolejne lata przewidują dalszy jego rozwój. Sprzyjające otoczenie rynkowe intensyfikuje działalność funkcjonujących firm oraz powoduje powstawanie nowych konkurencyjnych podmiotów. Emitent nie ma wpływu na poziom konkurencji na rynku IT, tym nie mniej może podejmować działania celem minimalizacji potencjalnego ryzyka ze strony konkurencyjnych przedsiębiorstw. Należy również wskazać, iż wprowadzone już do sprzedaży innowacyjne usługi IT Emitenta posiadają bezpośrednią konkurencję w postaci oprogramowania oferującego podobne funkcje, W związku z tym, Spółka opracowała strategię rozwoju z zamiarem intensyfikacji skali prowadzonej działalności, przy jednoczesnym wzroście wyników finansowych. Pomyślna realizacja strategii pozwoli pozwoli na osiąganie założonych wyników finansowych mimo istnienia znaczącej konkurencji. Na minimalizację ryzyka konkurencji wpływ ma także ponad 10-letnie doświadczenie Emitenta, zdobyte w trakcie świadczenia usług outsourcingu IT dla zagranicznych klientów.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży informatycznej. Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży informatycznej, tj. w segmencie nowych rozwiązań IT. W sytuacji kryzysu gospodarczego, firmy starają się oszczędzać poprzez cięcia wydatków na nowoczesne rozwiązania IT. W związku z tym, istnieje ryzyko, iż prognozowane wyniki finansowe oraz planowany przebieg rozwoju Emitenta będzie mocno utrudniony.

Powyższy czynnik jest minimalizowany poprzez dostosowywanie proponowanych przez Emitenta narzędzi do sytuacji na rynku (weryfikacja) i proponowanie niskokosztowych rozwiązań, które stają się

szczególnie popularne w okresie kryzysu. Należy także wskazać, iż na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, głównym obszarem działalności Emitenta jest weryfikacja rynkowa nowych usług i produktów opartych o innowacyjne technologie oraz wprowadzanie ich na rynek. Także Emitent nie jest w stanie skonkretyzować niektórych ryzyk związanych z przyszłymi projektami ze względu na ich możliwy szeroki zakres.

Ryzyko związane z najmem powierzchni biurowych. Spółka nie posiada lokali własnych. Lokalizacja, w której umiejscowiona jest siedziba Spółki, użytkowana jest na podstawie zawartej umowy najmu. Istnieje ryzyko zerwania lub nieodnowienia umowy bądź odnowienia umowy na zasadach znacznie odbiegających od zasad obecnych, co może wymusić konieczność zmiany lokalizacji i zawarcia umowy najmu z innym podmiotem, a także może wpłynąć na wzrost kosztów najmu. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki, dotychczasowa współpraca z wynajmującymi układała się bardzo dobrze. Nie można jednak wykluczyć ziszczenia się przedmiotowego ryzyka w przyszłości.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa oraz wykwalifikowanej kadry. Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy członków Zarządu oraz strategicznej kadry kierowniczej. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Wraz z odejściem któregokolwiek członka Zarządu lub strategicznej kadry kierowniczej Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Spółka stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników. Celem zabezpieczenia się przed negatywnymi skutkami odejścia którejkolwiek z w/w osób Spółka podejmuje działania: wewnętrzne (poprzez tworzenie procedur i opisów każdego projektu, tak aby każda nowa osoba miała wiedzę do kontynuowania jego realizacji) i zewnętrzne (poprzez aktywne uczestnictwo na rynku pracy, celem szybkiej rekrutacji nowego pracownika). Ryzyko to minimalizowane jest poprzez plany Zarządu w zakresie wprowadzenia systemu motywacyjnego dla Pracowników wyższego szczebla.

Ryzyko kursu walutowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej, a także nie rozlicza przychodów w innej walucie niż PLN. Ponadto, Emitent dokonuje zakupy w walucie obcej USD, które stanowią jednak znikomy odsetek w ogóle ponoszonych kosztów i są nie istotne. Tym niemniej Emitent nie wyklucza w przyszłości skorzystania z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej oraz rozpoczęcia sprzedaży usług odbiorcom zagranicznym, którzy powstałe należności będą rozliczać w walucie obcej. Nie można także wykluczyć zwiększenia poziomu kosztów ponoszonych w walucie obcej. W takim przypadku ewentualny wzrost/spadek kursu waluty obcej będzie mieć negatywny/pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań oraz przychodów, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągane wyniki w przyszłości. Z uwagi na brak niniejszego ryzyka, na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko stóp procentowych. Emitent posiłkuje się kapitałem zewnętrznym pozyskanym od firm leasingowych i kredytów bankowych. W zawartych pięciu mowach oprocentowanie kapitału

zewnętrznego ustalone jest według zmiennej stopy procentowej. Emitent nie wyklucza jednak, iż w przyszłości Spółka zaciągnie nowe zobowiązania w formie kredytu lub leasingu, których oprocentowanie ustalane będzie według zmiennej stopy procentowej.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi. Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z możliwością przegrania procesów sądowych. W związku z tym, iż Spółka jest aktywnym podmiotem na rynku, której działalnością z racji wielkości musi wiązać istnieniem procesów sądowych np. z tytułu dochodzenia zobowiązaniami spornych. Ze względu na fakt nieprzewidywalności wyroków sądowych istnieje możliwość zapadnięcia niekorzystnych rozstrzygnięć dla Emitenta. Zapadnięcia takich wyroków każdorazowo wiązać się będzie z wpływem na sytuację finansową Spółki Emitenta. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent korzysta z usług profesjonalnej kancelarii prawniczej.

Ponadto Emitent zwraca uwagę, iż ewentualne przegrana procesu z Instytut Biznesu Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, może znacząco wpłynąć na sytuację finansową Spółki, jednak biorąc pod uwagę bieżące wyniki finansowe nie spowoduje to zachwiania płynności finansowej Spółki.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych. Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak ich jednoznacznej wykładni, może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane usługi informatyczne w kraju nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Emitent ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną. Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą na danym rynku do którego kierowany jest zweryfikowany w ramach działalności projekt i będzie na nim komercjalizowany. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko,

że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Ryzyko nie otrzymania finansowania zewnętrznego. Rozwój Emitenta w zakresie komercjalizacji niektórych produktów w ramach prowadzonej działalności jest ściśle związany z pozyskaniem kapitału zewnętrznego na rozwój poszczególnych projektów (faza B,C – dotacje,. Leasing, inwestor zewnętrzny). W przypadku braku takich źródeł finansowanie Emitent jest narażony na zatrzymanie projektu lub zmuszony do jego sprzedaży, ze względu na fakt przyjęcia modelu finansowego który przewiduje określony limit środków własnych przeznaczonych do realizacji poszczególnych projektów. W ramach minimalizacji tego ryzyka Emitent utrzymuje bliskiej stosunki z inwestorami i funduszami typu VC, jak również poszukuje innowacyjnych form finansowania.

Ryzyko związane ze starzeniem się technologii . Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z posiadanymi technologiami, które są narażone na silne oddziaływanie konkurencji lub rozwiązań substytucyjnych mających wpływ na atrakcyjność danej technologii na rynku jak w ostatecznym rozrachunku jej „starzenie się" i ewentualne wyparcie przez inne technologie i rozwiązania. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez ciągły rozwój i unowocześnianie posiadanych technologii.

Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów Spółki. Pomiędzy Hubertem Wochyńskim, pełniącym na dzień składania raportu funkcię prezesa Zarząd a członkami Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Jadwiga Wochyńska, Marek Wochyński Edyta Wochyńska występują powiązania rodzinne.

W związku z powyższym istnieje domniemanie, iż osoby te mogą działać w porozumieniu, co może powodować powstanie konfliktu interesów pomiędzy funkcjami jakie pełnią w organach Spółki a ich prywatnymi interesami.

6. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

W zakresie pozostałych wymaganych informacji Spółka przedstawia następujące informację:

- Spółka stale prowadzi działania w zakresie badań i rozwoju. Efektem tych prac badawczo rozwojowych są liczne usprawnienia posiadanych technologii. Jednak nie wystąpiły w roku 2015 ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju. (Art. 49 ust.2 pkt. 3 Ustawy o rachunkowości).
- Spółka w 2015 roku nie nabywała, ani nie sprzedawała akcji własnych.(art. 49 ust. 2 pkt. 5 Ustawy o rachunkowości).
- Spółka w 2015 roku nie nabywała, nie posiada żadnych instrumentów finansowych (art. 49 ust. 2 pkt. 7 Ustawy o rachunkowości).
- Spółka na przestrzeni 2016 roku powołała następujące oddziały (art. 49 ust. 2 pkt. 6 Ustawy o rachunkowości):
    - Planet Innovation Group S.A. oddział we Wrocławiu, ul. Piłsudskiego 49-57, 50-032 Wrocław
    - Planet Innovation Group S.A. oddział w Poznaniu, ul. Naramowicka 217B/17 , 61-611 Poznań

PLANET INNOVATION GROUP
PLANET INNOVATION GROUP S.A.
35-005 Rzeszów, Pl. J. Kilińskiego 2
KRS 0000406990 NIP 8942967249
REGON 020895553

PREZES ZARZĄDU
Hubert Wochyński