




indata

Wrocław, 28.04.2017



**Roczne sprawozdanie z
działalności
INDATA S.A.
w 2016 roku**



LIST PREZESA ZARZĄDU INDATA S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Serdecznie zapraszam do zapoznania się z wynikami, jakie INDATA SA wypracowała w 2016 roku. Jako podmiot dominujący czekała go intensywna praca przy budowaniu silnej pozycji rynkowej.

Szczególną uwagę chciałbym zwrócić na efekty synergii jakie osiągamy w spółkach zależnych po okresie akwizycji. Nasze spółki nie tylko realizują projekty dla największych przedsiębiorstw w Polsce, w tym m.in. dla Tauron, PGE i PKP, ale zostały także docenione jako firmy osiągające największe przychody z obsługi sektora energetycznego (4 miejsce w rankingu Computerworld). To szczególnie istotne w trudnym rynkowo roku, kiedy nadal nie zostały uruchomione programy dotacji oraz obserwowaliśmy dalszą stagnację w zamówieniach publicznych. Dlatego zależało nam na realizacji projektów, które pozwoliłyby zdywersyfikować ryzyko.

Na sukces spółki dominującej składa się codzienna praca spółek zależnych, które mogą pochwalić się bardzo dobrymi wynikami w minionym roku. Indata Solutions w tym okresie wypracowała rekordowe przychody na poziomie 37 mln zł z działalności operacyjnej. Największe projekty Spółki to dostawa rozwiązań Cisco dla TROPS SA, oraz sprzedaż rozwiązań Vmware w konsorcjum z Proximus SA dla PGE SA. Również ta spółka odnotowała rekordowy poziom przychodów – 85 mln zł.

Wymieniając czynniki, które miały wpływ na nasz rozwój w minionym roku, nie mogę nie wspomnieć o innowacyjnych projektach, które realizujemy jako jedni z pierwszych w Polsce. INDATA wpisuje się bowiem w coraz mocniejszy trend jakim jest stale rosnące zainteresowanie rozwiązaniami z zakresu Internet of Things. Jako przykład mogę podać nasz projekt e-Pionier, realizowany w ramach grantu z NCBiR. Jego celem jest pozyskanie rozwiązań programistycznych do zastosowania rozwiązań cyfrowych w administracji i gospodarce. Przykładem tego typu działań są wdrożenia Smart City, które nie tylko poprawiają funkcjonowanie miast, ale też bezpieczeństwo mieszkańców.

2017 rok będzie dla Spółki kolejnym, w którym chcemy skupić się na poszerzaniu oferty świadczonych usług, jak również na powiększaniu naszego zasięgu terytorialnego. Chcemy rozwijać się nie tylko na krajowym, ale również światowych rynkach, budując przewagi konkurencyjne oparte o wysoką jakość i wyspecjalizowanych pracowników. Jest to dla nas o tyle ważne, że zapowiada się kolejny trudny rynkowo rok, jednak po doświadczeniach minionych dwunastu miesięcy, jesteśmy do niego lepiej przygotowani.

Podsumowując miniony rok mam nadzieję, że w najbliższej przyszłości INDATA SA i jej spółki zależne będą odnosić kolejne sukcesy w umacnianiu swojej pozycji rynkowej między innymi poprzez wdrażanie i realizację pionierskich projektów z zakresu SmartCity oraz Internet of Things.

Grzegorz Czaplă
Prezes Zarządu
Wrocław 28 kwietnia 2017 r.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	2
PODSTAWOWE INFORMACJE O INDATA SA.....	4
WŁADZE SPÓŁKI.....	4
Zarząd.....	4
Rada Nadzorcza.....	4
RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY	5
STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU	6
INFORMACJE FINANSOWE	8
Wyniki finansowe.....	8
Wybrane dane finansowe.....	10
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	11
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	12
POZOSTAŁE INFORMACJE.....	16
<i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i>	<i>16</i>
<i>Zmiany zasad zarządzania Spółką</i>	<i>16</i>
<i>Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....</i>	<i>16</i>
<i>Istotne umowy oraz udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje w 2016 roku.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek</i>	<i>17</i>
<i>Ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju</i>	<i>17</i>
<i>Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....</i>	<i>17</i>
<i>Informacja o akcjach własnych.....</i>	<i>17</i>
<i>Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi oraz opis ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....</i>	<i>17</i>
<i>Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.</i>	<i>18</i>
<i>Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej</i>	<i>18</i>
<i>Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych.....</i>	<i>18</i>
<i>Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego</i>	<i>18</i>
<i>Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....</i>	<i>18</i>
<i>Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności</i>	<i>18</i>
<i>Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania</i>	<i>18</i>
<i>Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych</i>	<i>19</i>
<i>Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)</i>	<i>19</i>
<i>Posiadane przez jednostkę instrumenty finansowe</i>	<i>19</i>
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	22

PODSTAWOWE INFORMACJE O INDATA SA

Indata SA

NIP: 8971755969
REGON: 021081309
KRS: 0000360487
Adres: Wrocław 52-204, ul. Legnicka 56

Indata SA („Spółka”, „Indata”) jest polską firmą informatyczną notowaną na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW: IDT). Wchodzi w skład indeksu branżowego WIG-Informatyka.

Indata odgrywa strategiczną rolę w Grupie INDATA i jest połączeniem firmy software’owej i usługowej. Spółka tworzy oprogramowanie na zlecenie, obsługujące kluczowe procesy biznesowe przedsiębiorstw.

Realizowana strategia rozwoju, ukierunkowana jest na budowę kompetencji techniczno-ekspierckich i rozwój produktów, w Spółkach zależnych, co ma nadzieję przynieść Grupie ważną pozycję na rynku informatycznym w Polsce i dać potencjał do budowy międzynarodowej Grupy IT.

WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd



Grzegorz Czapla

Prezes Zarządu

Odpowiada za wizję oraz strategię rozwoju Grupy INDATA

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2016r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd	Okres pełnienia funkcji
Grzegorz Czapla	01.01.2016 - 31.12.2016
Maciej Plebański	01.01.2016 - 16.03.2016

Rada Nadzorcza

Piotr Smagała Przewodniczący RN
Paweł Moskała Zastępca Przewodniczącego RN
Paweł Miller Członek RN
Piotr Adamczyk Członek RN
Kamil Gemra Członek RN

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31.12.2016r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza	Okres pełnienia funkcji
Piotr Smagała	01.01.2016 - 31.12.2016
Paweł Moskała	01.01.2016 - 31.12.2016
Paweł Miller	01.01.2016 - 31.12.2016
Piotr Adamczyk	01.01.2016 - 31.12.2016
Kamil Gemra	30.06.2016 - 31.12.2016
Wojciech Mróz	01.01.2016 - 04.04.2016

RYNEK INFORMATYCZNY ORAZ JEGO PERSPEKTYWY

Perspektywy rozwoju rynku informatycznego na świecie

Według prognoz firmy Gartner światowy rynek IT urośnie w 2017 roku o 2,7%, do 3 464 mld USD. Równocześnie, według tych samych specjalistów, w 2016 roku rynek zanotował spadek o 0,6%, spowodowany przede wszystkim niższą sprzedażą sprzętu i usług komunikacyjnych. Warto zwrócić uwagę, że Gartner prognozuje, że w regionie EMEA – Europy, Bliskiego Wschodu i Afryki – wzrost rynku IT w 2016 roku wyniósł 0,6% i przyspieszy on do 1,9% w 2017 roku.

Rynek IT w Polsce

Zgodnie z najnowszym raportem PMR z września 2016 roku, rynek teleinformatyczny w Polsce rozwija się w stabilnym tempie około 4-5% rocznie napędzany wzrostem gospodarczym, który pomimo lekkiego spowolnienia w 2016 roku do 2,8% z 3,6% w roku 2015 jest nadal szybszy niż w wielu krajach europejskich.

W ocenie PMR polski rynek IT powinien wzrosnąć o 4,1% w 2016 roku po wzroście o 4,2% rok wcześniej. Oprogramowanie i usługi informatyczne będą motorem wzrostu rynku, natomiast sytuacja będzie trudniejsza w segmencie sprzętu komputerowego, gdzie oczekiwany jest spadek sprzedaży komputerów osobistych i peryferiów. To wymusza na wielu dystrybutorach zmianę strategii i wejście w nowe segmenty produktowe. Wartość całego rynku szacowana jest na 34 mld PLN.

Sytuacja na rynku administracji publicznej

Według szacunków firm badawczych administracja publiczna pozostaje jednym z wiodących odbiorców usług z branży IT. Dlatego też, sytuacja w tym sektorze ma znaczący wpływ na koniunkturę na całym rynku usług i oprogramowania. Rok 2016 nie przyniósł oczekiwanego wzrostu zamówień w administracji publicznej, co jak wskazuje badanie PMR jest jednym z kluczowych wyzwań dla rozwoju niektórych spółek w branży. Obecnie, zgodnie z oczekiwaniami rynkowymi, wzrost zamówień publicznych związanych z absorpcją środków unijnych spodziewany jest w kolejnych kwartałach.

Sytuacja w segmencie przedsiębiorstw

Wzrost gospodarczy sprzyja zwiększaniu wydatków na oprogramowanie i usługi IT przez sektor przedsiębiorstw. Trend ten jest dobrze widoczny wśród mniejszych i średnich przedsiębiorstw, których potrzeby informatyczne rosną wraz ze skalą działalności i napędzają popyt na rozwiązania klasy ERP.

Według badań rynkowych, rozwiązania chmurowe i typu SaaS, chociaż jeszcze stanowią niewielką część rynku IT, będą rozwijać się szczególnie dynamicznie w najbliższym okresie. Są to rozwiązania szczególnie atrakcyjne dla mniejszych i średniej wielkości przedsiębiorstw, które przy relatywnie niższych nakładach na nowoczesne technologie mogą uzyskać dostęp do bardziej zaawansowanych rozwiązań. Wzrost znaczenia produktów z tego obszaru rynku będzie jednym z czynników wzmacniających potrzebę rozbudowy centrów danych, kolejnego dynamicznie rozwijającego się sektora rynku IT w Polsce.

Pozycja rynkowa Spółki

Polski rynek informatyczny jest konkurencyjnym i zdywersyfikowanym rynkiem, na którym działają zarówno spółki krajowe jak i wiodące koncerny globalne. Indata SA jest polską firmą IT nastawioną na sprzedaż oprogramowania i usług, a nie sprzętu komputerowego.

Spółka oraz jej spółki zależne jako cel stawiają sobie znaleźć się w rankingu Computerworld TOP200 w kategorii „Największe firmy informatyczne działające w Polsce”. Warto jednak dodać, iż obecnie w tej liście (innej kategorii) jedna ze Spółek zależnych zajęła 4 pozycję.

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

Misja

Tworzymy wartość poprzez innowacje.

Wizja

Indata SA w najbliższych latach będzie najszybciej rozwijającą się grupą IT w Polsce. Cel ten osiągniemy poprzez doskonalenie działalności na poziomie operacyjnym oraz rozwój poprzez akwizycje. Osiągnięcie dużej skali działania będzie fundamentem, który pozwoli Grupie na realizację najbardziej zaawansowanych projektów w obszarze IT, w tym również realizowanych na rzecz podmiotów publicznych oraz rozwijanie efektywnych działań poza granicami Polski.

Wartości

Dostarczamy kompleksowe rozwiązania teleinformatyczne.

Rozwój	Poszukujemy sposobów na ciągły wzrost wartości dla głównych grup interesariuszy Grupy Indata (akcjonariusze, klienci, partnerzy).
Doskonalenie	Dążymy do poprawy naszego funkcjonowania poprzez doskonalenie funkcjonowania operacyjnego i przemysłowe akwizycje.
Innowacyjność	Uczymy się, poznajemy nowe rozwiązania, jesteśmy otwarci na nowości, kreujemy nowe rozwiązania.
Wspieranie biznesu Klientów	Staramy się zrozumieć naszych klientów i ich potrzeby, aby oferować im rozwiązania, które lepiej wspierają ich działalność.

Rozwój poprzez akwizycje

Indata SA prowadzi politykę akwizycyjną w kraju, licząc iż stanie w gronie najbardziej doświadczonych w tym obszarze firm w Polsce. Od kilku lat Spółka przeprowadziła transakcje zakupu, wielokrotnie zwiększając skalę działalności Grupy i zasięg geograficzny.

Spółka jest zainteresowana przede wszystkim podmiotami z wyspecjalizowaną i zaangażowaną kadrami, pragnącą dalej rozwijać się dzięki przyłączeniu do Grupy uzyskując przez to wartość dodaną. Celem akwizycji zwiększenie kompetencji w kluczowych liniach biznesowych opisanych poniżej, wejście na nowe rynki geograficzne, lub wzmocnienie pozycji całej Grupy.

Planem na rozwój pozostają akwizycje i wzmocnianie od strony techniczno-ekspertskiej swoich Spółek zależnych aby były one w stanie osiągać coraz to lepsze wyniki w celu rozwoju całej Grupy INDATA.

Linie biznesowe



- Integracja systemów teleinformatycznych
- Rozwiązania dla sektora Utilities
- Zarządzanie projektami
- GIS i paszportyzacja
- Bezpieczeństwo danych i systemów IT
- Outsourcing IT
- Centrum Danych
- Helpdesk 24/7/365
- Systemy klasy ERP/CRM/BI
- Office 365



- Software development (JAVA, .NET, PHP)
- Budowa oprogramowania na zlecenie
- Outsourcing zespołów pracowniczych
- Budowa systemów B2B
- Rozwiązania mobilne
- Doradztwo strategiczne IT/eCommerce
- Audyt IT
- Wsparcie w zakresie projektów UE



- Kompleksowa oferta Smart City
- Budowa i integracja rozwiązań z obszaru IoT (Internet of Things)
- Smart Home
- Beacons
- Shopping analytics
- B+R Campus
- Biotechnologia
- Start Up accelerator

INFORMACJE FINANSOWE

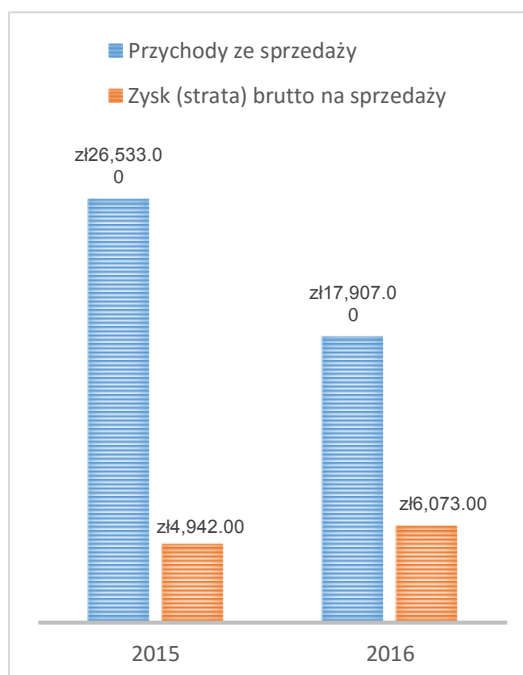
Wyniki finansowe

W 2016 roku Spółka zanotowała niższe przychody co wiązało się z strategią nastawioną na realizację przez Indata SA tylko najbardziej marżowych kontraktów oraz rezygnację ze sprzedaży Infrastruktury IT w związku z realizacją tych zleceń przez wyspecjalizowane do tego spółki zależne z Grupy.

Strategia ta doprowadziła do zwiększenia Zysku Brutto na Sprzedaży do poziomu 6 073 tys zł wobec 4 942 tys zł (+23%).

Równocześnie Spółka skupiła się na ograniczeniu kosztów stałych co doprowadziło do poprawy wyniku operacyjnego o 40% r/r w wysokości 2 037 tys zł. EBITDA wyniosła 3 160 tys zł.

Zysk netto wyniósł 1 407 tys zł wobec 1 156 tys zł rok wcześniej – poprawa o ponad 21%



Istotnym elementem kosztowym jaki pojawił się w 2016 roku są rozpoczęte projekty badawcze realizowane przy dofinansowaniu z NCBiR. Nakłady poniesione z tego tytułu widoczne są w wydzielonej pozycji w Rachunku Wyników. Projekty te są dofinansowane a korespondujący z tymi kosztami przychody widoczne są w pozostałych przychodach operacyjnych.

Indata SA w Sprawozdaniu finansowym Nota 2 przedstawia Informacje dotyczące segmentów działalności.

Rentowność Spółki uległa znacznej poprawie na każdym poziomie marżowości co związane było z przyjętą strategią (opisaną powyżej).

	2016	2015
Marża Zysku Brutto na Sprzedaży	33,91%	18,63%
Marża EBITDA	17,65%	10,04%
Marża EBIT	11,38%	5,48%
Marża Zysku Netto	7,86%	4,36%

Suma aktywów Indata SA zwiększyła się do poziomu 72 957 tys zł wobec 65 054 tys zł rok wcześniej prawie w całości poprzez wzrost Aktywów Trwałych w szczególności Pozostałych aktywów finansowych.

Kluczowe pozycje w Aktywach to:

- Inwestycje w jednostkach podporządkowanych w kwocie 34 243 tys zł (opisane w sprawozdaniu w nocie 16)
- Pozostałe aktywa finansowe w kwocie 16 174 zł (opisane w sprawozdaniu w nocie 20 i 39)
- Należności handlowe w kwocie 13 410 tys zł (opisane w sprawozdaniu w nocie 23)

Kluczowe pozycje w Pasywach to:

- Kapitał zapasowy w kwocie 20 403 tys zł (opisany w sprawozdaniu w nocie 28)

- Kapitał zakładowy w kwocie 18 776 tys zł (opisany w sprawozdaniu w nocie 27)
- Kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe w kwocie 14 955 tys zł (opisane w sprawozdaniu w nocie 32)

Spółka analizuje płynność poprzez Wskaźnik Płynności bieżącej i szybkiej oraz kapitał pracujący, definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi. Kapitał pracujący przedstawia skalę finansowania majątku obrotowego krótkoterminowymi kapitałami Spółki.

	2016	2015
Kapitał pracujący (w tys zł)	(1 552,00) zł	(9 253,00) zł
Wskaźnik Płynności bieżącej	0,94	0,70
Wskaźnik Płynności szybkiej	0,89	0,65

Znacząca pozytywna zmiana kapitału pracującego jest spowodowana równocześnie zwiększeniem Aktywów obrotowych oraz spadkiem Zobowiązań krótkoterminowych Spółki.

Wskaźnik Płynności bieżącej (tzw. Current Ratio) to jeden ze wskaźników płynności finansowej. Pokazuje jaka jest zdolność firmy do regulowania krótkoterminowych zobowiązań środkami obrotowymi. Definiuje się go jako iloraz wartości aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik uległ znacznej poprawie do poziomu 0,94 wobec 0,70 rok wcześniej co spowodowane było znacznym spadkiem zobowiązań krótkoterminowych w tym pozostałych zobowiązań i zobowiązań handlowych oraz lekkim wzrostem aktywów obrotowych w tym pozostałych aktywów finansowych oraz należności handlowych. Należy dodać, iż poziom wskaźnika poniżej 1/1,2 uznawany jest za alarmujący, lecz specyfika biznesowa Spółki (brak zapasów) prowadzi do takiego stanu. Nie zmienia faktu, iż poziom jest niski, lecz został znacząco poprawiony r/r.

Wskaźnik Płynności szybkiej (Quick Ratio) jest uzupełnieniem wskaźnika bieżącej płynności. Informuje on o możliwościach spółki spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności. Inaczej mówiąc Quick Ratio mierzy natychmiastową zdolność firmy do spłaty długów. Uległ on również znacznej poprawie do poziomu 0,89 wobec 0,65 rok wcześniej głównie poprzez czynniki opisane powyżej. Jego poziom poniżej 1 może zostać uznany za alarmujący, aczkolwiek jego poprawa r/r to pozytywny sygnał.

Spółka analizuje zadłużenie poprzez wskaźnik zadłużenia ogólnego liczonego jako suma zobowiązań długo i krótko- terminowych do aktywów Spółki. Wartości zaprezentowano poniżej:

	2016	2015
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	39,07%	50,85%

Wskaźnik uległ znacznej poprawie z poziomu 50,85% do 39,07% za sprawą istotnego obniżenia zobowiązań Spółki oraz wzrostu Aktywów.

Wybrane dane finansowe

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016		01.01.2015 - 31.12.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	17 907	4 092	26 533	6 340
Koszt własny sprzedaży	11 834	2 704	21 591	5 159
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 037	466	1 455	348
Zysk (strata) brutto	1 667	381	1 493	357
Zysk (strata) netto	1 407	347	1 156	276
Liczba udziałów/akcji w sztukach	65 359	65 359	60 479	60 479
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,0215	0,0053	0,0191	0,0046

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	50 074	11 319	43 235	10 145
Aktywa obrotowe	22 883	5 172	21 819	5 120
Kapitał własny	44 451	10 048	31 975	7 503
Zobowiązania długoterminowe	4 071	920	2 007	471
Zobowiązania krótkoterminowe	24 435	5 523	31 072	7 291
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,6801	0,1537	0,5287	0,1241

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 349	-1 222	961	230
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 883	-887	-4 933	-1 179
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 969	1 364	7 227	1 727

Kurs EUR/PLN	2016	2015
- dla danych bilansowych	4,4240	4,2615
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3757	4,1848

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Indata SA stara się na bieżąco monitorować istotne czynniki ryzyka dla swojej działalności w celu ich identyfikowania, zapobiegania i ewentualnego ograniczenia skutków. W tym Spółka stara się wprowadzać systemy zarządzania oraz procedury kontroli a docelowo Audyt Wewnętrzny dla Grupy.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Istotny wpływ na działalność Spółki ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich, jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, dysponujących szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych oraz tańszych źródeł kapitału, co pozwala im na efektywniejsze finansowanie realizowanych kontraktów. Nie ma pewności, czy rosnąca konkurencja w przyszłości nie wpłynie istotnie w negatywny sposób na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Indata.

Ryzyko związane z nasyceniem technologicznym

Pojawiające się zjawisko nasycenia technologicznego w przedsiębiorstwach prywatnych może przełożyć się na zaspokajania tylko bieżących potrzeb przedsiębiorstw przez pewien okres oraz skupienie się na obsłudze tylko małych przedsiębiorców. Wystąpienie takich okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Indata.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów

Działalność w sektorze informatycznym charakteryzuje się tym, że większość zamówień stanowiących źródła przychodu Indata rozstrzyga się w formie ofert lub zapytań ofertowych. Nie ma jednak pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Opisane wyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Indata.

Ryzyko zawarcia kontraktu z nieuczciwym odbiorcą

Indata narażona jest na ryzyko związane z niewywiązywaniem się z umów przez kontrahentów. Po pierwsze ryzyko to dotyczy wiarygodności kredytowej oraz dobrej woli odbiorców, którym Spółka dostarcza rozwiązania informatyczne, po drugie dotyczy ono wiarygodności kredytowej kontrahentów, z którymi zawierane są transakcje.

Ryzyko majątkowe

Na skutek nadużyć lub błędów pracowników Indata spółka może ponieść szkody w majątku. Zaistnienie takiej sytuacji może wpłynąć negatywnie na kondycję finansową spółki i ciągłość jej działania, a tym samym przełożyć się na negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko braku spłat należności

Z uwagi na funkcjonowanie operacyjne Spółki opierające się na spłacie należności od kontrahentów w przypadku braku ich spłat w dłuższym okresie związanych np. z wydłużaniem terminów spłat dla kontrahenta, może doprowadzić to do istotnego obniżenia płynności Spółki a nawet braku możliwości realizowania swoich zobowiązań bieżących i tym samym przełożyć się negatywnie na działalność, sytuację finansową oraz wyniki.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

W związku z przyjęciem przez Radę Giełdy Uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Uchwałą nr 1/2016 Zarząd Spółki przyjął oświadczenie w zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 w INDATA S.A. Tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie: https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

2. W zakresie w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Spółka nie stosuje następujących zasad zawartych w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”:

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.15 Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje polityki różnorodności, powierzenie funkcji zarządczych i nadzorczych w strukturach Spółki uzależnione jest od kompetencji, umiejętności i efektywności danej osoby. Decyzje dotyczące powoływania na stanowiska zarządu lub nadzoru nie są podyktowane płcią czy wiekiem.*

I.Z.1.20 Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje obecnie wskazanej zasady z uwagi na brak zainteresowania akcjonariuszy. Spółka rozważy taką możliwość w przypadku zgłaszania takiej potrzeby przez szersze grono akcjonariuszy.*

I.Z.2 Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Nie dotyczy Spółki*

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1 Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje gdyż nie wyodrębnia specjalnej jednostki organizacyjnej pełniącej funkcję kontroli wewnętrznej. Jednocześnie Spółka z uwagi na wielkość Grupy dokona analizy potrzeb w tym kierunku.*

III.Z.2 Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje gdyż nie dotyczy.*

III.Z.3 W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje gdyż nie dotyczy.*

III.Z.4 Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : *Spółka nie stosuje gdyż nie dotyczy.*

III.Z.5 Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje gdyż nie dotyczy.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka sporządza skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych mechanizmów kontroli jest okresowa weryfikacja sprawozdań przez niezależnego biegłego rewidenta. W tym przegląd sprawozdania półrocznego oraz badanie sprawozdania rocznego.

Podmiot uprawniony do przeglądu/badania sprawozdań finansowych wybierany jest w Spółce w sposób niezależny aby zrealizować powierzone mu zadania. Przez zmianę biegłego rewidenta – wymaganą ze względu na konieczność zapewnienia niezależności - rozumie się również zmianę kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd oraz badanie. Co roku wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność. Umowa na przeprowadzanie badania podpisywana jest na okres 1 roku.

Zapewnieniem jakości oraz rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki są Polityka finansowo-rachunkowa oraz Plan Kont, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz weryfikacja i zatwierdzanie sporządzonych raportów okresowych przez Członków Zarządów. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów odbywa się na bazie informacji zbieranych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu.

Ważną rolę w systemie kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych, spełnia zespół księgowy wraz z Główną Księgową pracujący w Spółce o charakterze BPO prowadzącej obsługę księgową Spółki i Grupy.

Odwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest wysoka jakość tych sprawozdań, której potwierdzeniem są opinie bez zastrzeżeń wydawane przez biegłych rewidentów z badania niniejszych sprawozdań finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 28 kwietnia 2017 roku, stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio bądź przez podmioty zależne co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów, przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Grzegorz Czapla (BDTRADE LTD)	21 459 895	31,43%
Aleksander Chomicz	10 987 023	16,09%
Tomasz Misiak	5 001 100	7,32%
Pozostali	30 843 122	45,16%
	68 291 140	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 grudnia 2016 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Grzegorz Czapla (BDTRADE LTD)	21 459 895	31,43%
Aleksander Chomicz	10 987 023	16,09%
Tomasz Misiak	5 001 100	7,32%
Pozostali	30 843 122	45,16%
	68 291 140	100,00%

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień 31 sierpnia 2016 roku stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5,0% ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Grzegorz Czapla (BDTRADE LTD)	21 485 171	31,46%
Aleksander Chomicz	10 949 442	16,03%
Tomasz Misiak	5 001 100	7,32%
Pozostali	30 855 427	45,18%
	68 291 140	100,00%

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Brak

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Brak

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Brak

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) Członków, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona.

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, przy czym z wnioskami o określenie składu liczebnego Zarządu oraz powoływanie pozostałych Członków Zarządu, występuje do Przewodniczącego Rady Nadzorczej Prezes Zarządu.

Mandaty Członków Zarządu powołanych na okres wspólnej kadencji wygasają równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Zarządu, najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Statut Spółki nie przewiduje specjalnych uprawnień dla Zarządu do podjęcia decyzji w sprawie emisji lub wykupu akcji Spółki.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zasady zmiany statutu lub umowy Spółki nie odbiegają od zasad obowiązującego prawa.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Spółka informowała raportem bieżącym nr 18/2016 o Zmianie Statutu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2016 r. i treści zmian.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy działa zgodnie z zasadami określonymi w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, jak również w Statucie Spółki.

Szczegółowo sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia opisuje Regulamin Walnego Zgromadzenia, przyjęty przez Walne Zgromadzenie Spółki. Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Opis działania Zarządu oraz Rady Nadzorczej, poza zakresem wyraźnie opisanym w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, został zawarty w: odpowiednio dla Zarządu - w Regulaminie Zarządu oraz dla Rady Nadzorczej - w Regulaminie Rady Nadzorczej, które to dokumenty zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki. W Spółce nie ustanowiono żadnych Komitetów.

Skład osoby i zmiany w organach zostały opisane w części Władze Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 47 Informacje o podmiotach powiązanych

Zmiany zasad zarządzania Spółką

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie zasad zarządzania Spółką

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2016 wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki:

16.03 – Zmiany w składzie Zarządu Spółki poprzez rezygnację Członka Zarządu Pana Macieja Plebańskiego

23.03 – Podpisanie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu spółki pt. "Opracowanie narzędzi bioinformatycznych do poszukiwania leków" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa"

04.04 – Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Mróz

14.04 - Emisja akcji serii H1 i H2, wyemitowanych i zaoferowanych w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 grudnia 2015 roku, dochodzi do skutku

30.06 – Powołanie nowego członka Rady Nadzorczej Pana Kamila Gemrę

30.06 – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę nr 21/2016, zmieniając Statut Spółki

03.11 – Zmiana adresy siedziby Spółki na Wrocław 50-204 ul. Legnicka 56

20.12 – Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 1348/2016 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H1 Spółki

23.12 – Zarząd informuje, że podjął uchwałę w sprawie przyjęcia polityki dywidendy Spółki zgodnie z którą Zarząd Spółki zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycje wypłaty dywidendy na poziomie 20% - 30% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej INDATA S.A. wykazanego w sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy

W 2017 (po dniu bilansowym) wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki:

08.02 – Zarząd informuje, że działając na podstawie upoważnienia kompetencyjnego wynikającego z Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych, w dniu 8 lutego 2017 r. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia regulaminu skupu akcji własnych. Ponadto postanowił ustalić datę rozpoczęcia Programu Skupu Akcji Własnych na dzień 13 lutego 2017 roku

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przeprowadzono transakcje nabycia akcji w ramach Programu skupu akcji własnych. W wyniku zawartych transakcji, na rynku regulowanym nabyto na rachunek Spółki:

- w dniu 27-28 lutego 2017r. 30.000 akcji po średniej cenie 0,82 zł za akcję. Nabyte akcje upoważniają do 30.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- w dniu 9 marca 2017r. 10.000 akcji po średniej cenie 0,77 zł za akcję. Nabyte akcje upoważniają do 10.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Od dnia przyjęcia Regulaminu skupu akcji własnych do dnia 9 marca 2017 r. Spółka łącznie nabyła i obecnie posiada 40.000 akcji własnych, co stanowi 0,06% kapitału zakładowego, akcje te upoważniają do 40.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Istotne umowy oraz udzielone pożyczki, poręczenia i gwarancje w 2016 roku

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 20 Pozostałe Aktywa Finansowe, Nota 38 Zobowiązania Warunkowe, Nota 47 Informacje o podmiotach powiązanych

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 32 Kredyty i Pożyczki

Ważne osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W badanym okresie sprawozdawczym oraz w okresie do publikacji niniejszego raportu Spółka prowadziła prace badawcze z tytułu zawartej umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju o dofinansowanie projektu Spółki pt. "Opracowanie narzędzi bioinformatycznych do poszukiwania leków" w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Działanie 1.1. "Projekty B+R przedsiębiorstw", Poddziałanie 1.1.1 "Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa".

Zgodnie z zawartą Umową, przyznana kwota dofinansowania wynosi 5.443.199 zł, co stanowi 69% budżetu Projektu, którego wartość wynosi 7.909.741 zł. Dofinansowanie będzie wypłacane w oparciu o wnioski o płatność, składane nie rzadziej niż raz na kwartał. Projekt będzie realizowany do dnia 31 sierpnia 2018 r.

Jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Spółka wystawi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową do wysokości przyznanego dofinansowania. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Umowa może zostać rozwiązana przez każdą ze Stron, z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia. Warunki zawartej Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Projekt zakłada przeprowadzenie prac badawczych w celu opracowania i komercjalizacji zestawu narzędzi bioinformatycznych, ułatwiających poszukiwanie i projektowanie leków. W ramach Projektu, Spółka zamierza opracować nowe procedury i algorytmy dla narzędzi bioinformatycznych, które wykorzystywać będą techniki uczenia maszynowego, w szczególności uczenia głębokiego - metody wspomagającej analizę dużych danych (Big Data).

Narzędzie opracowywane w ramach Projektu pozwoli znacząco skrócić czas potrzebny na poszukiwanie i projektowanie leków, przyczyni się do zwiększenia automatyzacji analizy danych dzięki wykorzystaniu intensywnie rozwijającej się dziedziny uczenia maszynowego.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Brak

Informacja o akcjach własnych

Spółka w 2016 roku nie dokonała nabycia akcji własnych, ale z początkiem 2017 roku rozpoczęła proces skupu.

Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi oraz opis ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka z uwagi na swój charakter biznesowy swoją płynność opiera na należnościach handlowych oraz posiadanych kredytach. Opóźnienia w płatnościach od kontrahentów na rynku IT stają się naturalnym zjawiskiem rynkowym. Spółka stara się utrzymywać dobre relacje z klientami i często wyraża zgody na późniejsze spłaty należności co wiąże się z potrzebą korzystania z kredytów bankowych w okresie przejściowym. Istnieje ryzyko, iż znacząco wydłużone terminy spłat należności dla Spółki mogą przy złej ocenie Zarządu nie zostać ostatecznie uregulowane co mogłoby doprowadzić do przejściowych problemów z regulowaniem swoich zobowiązań. Dotychczas Spółka była w stanie spłacać swoje zobowiązania w terminie i wywiązywać się z obowiązków podatkowych. W przypadku gdy w ocenie Zarządu brak spłat należności pojawi się w statusie „zagrożony” zostaną uruchomione środki prawne w celu odzyskania należnych pieniędzy.

Ponadto Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 43 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.

Indata SA na bieżąco stara się wywiązywać z zaciągniętych zobowiązań względem kontrahentów, z obowiązkowych obciążeń na rzecz państwa oraz z zobowiązań inwestycyjnych. Spółka utrzymuje linie kredytowe w różnych bankach, co pozwala na dywersyfikację źródeł finansowania. Spółka reguluje swoje zobowiązania środkami pochodzącymi z wpływów operacyjnych oraz kapitałem z zewnątrz, tj. wykorzystując krótkoterminowe linie kredytowe w rachunkach bieżących oraz poprzez finansowanie kontraktów z linii kontraktowych.

Na tej podstawie realizacja zamierzeń inwestycyjnych jest w zabezpieczona na dzień publikacji raportu.

Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 52 Sprawy Sądowe

Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie rocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz.

Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Indata S.A. sporządza zarówno jednostkowe sprawozdanie finansowe, jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości finansowej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Poza informacjami podanymi w niniejszym raporcie Spółka nie posiada innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań Indata S.A. i spółek zależnych.

Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Środki zostały wykorzystane na akwizycje w tym w szczególności na zakup razem ze środkami bieżącymi 51% akcji w Proximus SA.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 16 Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym Nota 58 Informacje o transakcjach z podmiotem dokonującym badania sprawozdania

Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Spółka między innymi poprzez swoje jednostki zależne posiada oddziały w Warszawie, Katowicach, Gliwicach i Olsztynie. Spółka ma siedzibę we Wrocławiu.

Posiadane przez jednostkę instrumenty finansowe

Spółka udziela pożyczek oraz je posiada zarówno w obrębie podmiotów powiązanych, jak i poza nimi. Kluczowym ryzykiem na jakie narażona jest Spółka to brak spłaty udzielonej pożyczki lub instrumentu pokrewnego (np. weksel). Brak spłaty pożyczek na które narażona jest jednostka prowadzić może to istotnym zaburzeń w przepływach pieniężnych a w efekcie to utraty płynności. Spółka udzielając pożyczek prowadzi politykę udzielania ich w kierunku podmiotów zaufanych i zweryfikowanych poprzez dotychczasową współpracę biznesową. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem w przedsiębiorstwie, nie stosuje również rachunkowości zabezpieczeń.

Zdarzenia związane z ryzykiem kursowym z uwagi na ich małą skalę są rozpatrywane indywidualnie przez Zarząd i w ocenie Spółki jest to wystarczające.

Szczegóły przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym nota 20 Pozostałe aktywa finansowe.

Raport na temat polityki wynagrodzeń

Ideą polityki wynagrodzeń Spółki jest wspieranie realizowanej strategii oraz osiągnięciu założonego wyniku biznesowego, przy jednoczesnej realizacji potrzeb pracowników w ramach posiadanych możliwości finansowych.

Realizacja Polityki Personalnej odbywa się w zgodzie z przepisami prawa oraz wewnętrznymi procedurami i standardami przyjętymi w Spółce.

Założenia polityki uwzględniają procesy pozyskiwania, utrzymywania i rozwoju pracowników. Zasady ujęte w polityce stosowane są do wszystkich jej pracowników.

Zasady ogólne dla praktyk w zakresie wynagrodzeń:

- dopasowanie systemu wynagrodzeń do strategii działalności Spółki, jej celów i długoterminowych interesów,
- stosowanie systemu motywacyjnego dla zapewniania odpowiednich zasobów ludzkich,
- zależność wynagrodzenia do rodzaju wykonywanej pracy i kwalifikacji zawodowych wymaganych na danym stanowisku z uwzględnieniem jakości świadczonej pracy,
- projektowanie, stosowanie i nadzorowanie systemu wynagrodzeń pod kątem zgodności z zasadami prawidłowego zarządzania finansami i ryzykiem Spółki.

Polityka wynagrodzeń członków organu zarządzającego Spółki nie odbiega od ogólnej polityki. W Spółce nie występuje podział na wynagrodzenie stałe i zmienne Członków Zarządu a ich wysokość kształtuje się następująco (w tys zł):

	2016	2015
Grzegorz Czaplą	212	246
Maciej Plebański	12	35
Wojciech Ratymirski		30
RAZEM	224	311

W zakresie dotyczącym pakietu świadczeń dodatkowych - uzupełniających wynagrodzenia pracownicze Członkowie Zarządu i kluczowi menedżerowie, podobnie jak pozostali pracownicy podlegają regulacjom wynikającym z przepisów prawa pracy. Ponadto Spółka zapewnia specjalistyczną opiekę medyczną oraz dofinansowuje udział pracowników w programie zajęć sportowych.

W ocenie Spółki polityka wynagrodzeń wymaga pewnych aktualizacji aby w pełni wspierać realizację celów oraz strategii rozwoju, w szczególności w zakresie długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności

jej funkcjonowania. W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń. Wynagrodzenia wypłacane były co do zasady miesięcznie.

Członkom Zarządu nie przysługują żadne inne pakiety świadczeń dodatkowych, jak również w zakresie odpraw z tytułu odwołania.

Szczegóły przedstawiono również w Sprawozdaniu finansowym Nota 48 Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej

Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki INDATA SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową INDATA SA oraz jego wynik, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji INDATA S.A, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

Grzegorz Czaplą – Prezes Zarządu

Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki INDATA S.A. oświadcza dokonujący badania, PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477 oraz zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000579479 rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi

Grzegorz Czapla – Prezes Zarządu