

## Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Neptis S.A. w roku 2016

### 1) Firma, siedziba, dane rejestrowe

Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Neptis Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Piątkowskiej 161, 60-650 Poznań.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314454. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300942514 oraz numer NIP 9721187720.

Spółka powstała z przekształcenia Neptis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja przekształcenia nastąpiła w dniu 11 stycznia 2013 roku. Neptis Sp. z o.o. została zawiązana 15 września 2008 roku przez Filipa Kolendo, Adama Tychmanowicza i Dawida Nowickiego.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w drodze emisji akcji serii A, B, C i D. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura kapitału i głosów akcjonariuszy kształtowała się następująco.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji łącznie	Procent posiadanych akcji łącznie	Liczba posiadanych głosów na WZ łącznie	Procent posiadanych głosów na WZ łącznie
Filip Maciej Kolendo	125 827	25,17%	225 330	31,76%
Adam Tychmanowicz	126 157	25,23%	225 660	31,81%
Dawid Krystian Nowicki	13 095	2,62%	23 571	3,32%
Tadeusz Sudoł	44 793	8,96%	44 793	6,31%
Pozostali	190 128	38,02%	190 128	26,80%
<b>Łącznie</b>	<b>500 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>709 482</b>	<b>100,00%</b>

Od 10 lipca 2014 roku akcje Spółki serii B, C i D są przedmiotem obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### 2) Przedmiot działalności:

Neptis S.A. jest dostawcą, producentem, a także inicjatorem innowacyjnych rozwiązań z obszaru aplikacji mobilnych, nawigacji samochodowej i monitoringu pojazdów. Firma świadczy usługi zarówno w segmencie B2C, jak i B2B.

Działając w segmencie B2B Neptis S.A. stał się jednym z rynkowych liderów w zakresie świadczenia usługi monitoringu pojazdów dla sektora MSP. Dostarcza zarówno rozwiązania terminalowe wykorzystujące technologię GPS/GPRS jak i dedykowane aplikacje dostępne na urządzenia mobilne z systemami Android, iOS, Windows Mobile i BB.

Neptis S.A. począwszy od 2008 roku jest operatorem najskuteczniejszego komunikatora dla kierowców w Polsce - Yanosik. Rozwiązanie dostępne jest zarówno w formie aplikacji, jak i dedykowanych rozwiązań terminalowych. Do końca grudnia 2016 roku aplikacja Yanosik dostarczona przez Spółkę została pobrana ponad 6,1 mln razy, a każdego miesiąca z systemu korzysta ponad 1,5

1

mln kierowców. W segmencie B2C Spółka poszerzyła swoje działania również o usługę carpoolingu - platformę TLS, która umożliwia organizowanie kierowcom i pasażerom wspólnych przejazdów na terenie całego kraju.

Prócz rozwijania oferty służącej bezpośrednio kierowcom i właścicielom flot, Neptis S.A. posiada także kompetencje w zakresie analizy ruchu użytkowników, które wykorzystuje przy tworzeniu rozwiązań nawigacyjnych oraz prac kartograficznych. Z gromadzonych przez Neptis S.A. danych o natężeniu ruchu korzystają media regionalne i ogólnopolskie, jak na przykład Onet.pl, WP.pl, Interia.pl, TVP, Polsat, TVN. Spółka podjęła również rozmowy z innymi podmiotami zainteresowanymi współpracą w zakresie możliwości wykorzystania statystyk dostarczanych przez aplikacje Yanosik, w tym między innymi z podmiotami z branży ubezpieczeniowej.

Neptis S.A. aktywnie angażuje się również w projekty o charakterze społecznym. Za pośrednictwem aplikacji oraz swoich kanałów informacyjnych wspiera kampanię PKP "Bezpieczny przejazd" oraz akcje Policji „Child Alert” i innych instytucji, mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa na drogach.

### 3) Zarząd i Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Neptis S.A. sprawowali:

1. Adam Tychmanowicz – Prezes Zarządu,
2. Dawid Nowicki – Członek Zarządu
3. Jakub Wesołowski – Członek Zarządu (od dnia 16 czerwca 2016 roku)

Radę Nadzorczą stanowili:

1. Filip Kolendo – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jan Łożyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, (do dnia 15 czerwca 2016 roku)
3. Dariusz Jarczynski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, (od dnia 16 czerwca 2016 roku)
4. Mateusz Kolendo – Członek Rady Nadzorczej,
5. Krzysztof Krzysztofiak – Członek Rady Nadzorczej,
6. Przemysław Szulakiewicz – Członek Rady Nadzorczej

### 4) Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Neptis S.A.


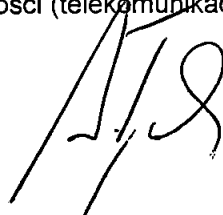
#### **Sytuacja finansowa**

W roku 2016 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 13.394,2 tys. zł. Porównując z rokiem 2015, kiedy Spółka odnotowała przychody w wysokości 10.307,6 tys. zł, dynamika wyniosła 29,9%. Zdecydowana większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług, tj. abonamentów Flotis oraz aktualizacji do komunikatora Yanosik (R, GT, GTR oraz DVR), a także z reklam wyemitowanych w aplikacji Yanosik. Znaczna część przychodów została wypracowana ze sprzedaży towarów i produktów.

Ponad 98% sprzedaży zostało zrealizowane na terenie Polski.

Zwiększenie pozycji wynagrodzeń z 1.946,2 tys. w 2015 roku zł do 2.601,8 tys. zł w 2016 roku tj. o 33,7% jest w dalszym ciągu wynikiem wzrostu zatrudnienia w rozwijających się działach programistycznych, sprzedaży jak i marketingu.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły z 10.118,5 tys. zł w 2015 roku do 12.728,8 tys. zł w 2016 roku tj. o 25,6%. Dynamiczny rozwój Spółki wywołał również wzrost w pozycji usługi obce z 3.288,5 tys. zł w 2015 roku do 4.097,3 tys. zł w 2016 roku, tj. o 24,6%. Jest to wynik systematycznie rosnącej skali działalności i zwiększającego się zapotrzebowania na zaawansowane i profesjonalne usługi zewnętrzne, w tym usługi informatyczne, łączności (telekomunikacyjne, pocztowe), transportowe, oraz marketingowe.



W roku 2016 Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 640,6 tys. zł. Porównując z rokiem 2015, kiedy Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 185,1 tys. zł, był to wzrost o 246,1%.

### **Sytuacja majątkowa**

Rzeczowe aktywa trwałe zwiększyły się z 117,2 tys. zł na koniec 2015 roku do 200,2 tys. zł na koniec 2016 roku, tj. o 70,9%. Obejmują one głównie zakup komputerów oraz środków transportu.

Kwota należności na koniec 2016 roku wyniosła 1.388,5 tys. zł, w porównaniu do końca 2015 roku, kiedy to wynosiła 745,8 tys. zł. Wzrost o 86,2% jest skorelowany ze zwiększoną liczbą sprzedaży produktów i usług Spółki z wydłużeniem terminu płatności dla wybranych kontrahentów. Wzrost wartości należności krótkoterminowych nie wiązał się jednak z pogorszeniem regularności ich spływu.

Na koniec roku 2016 Spółka posiadała kapitały własne w wysokości 2.124,8 tys. zł. Porównując z końcem roku 2015, kiedy Spółka wykazywała kapitały własne w wysokości 1.484,2 tys. zł, dynamika wzrostu wyniosła 43,2%.

W pozycji zobowiązania wzrósł udział zobowiązań z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz z tytułu wynagrodzeń. Było to wynikiem wzrostu zatrudnienia w dziale sprzedaży oraz w obszarze programowania, zwiększenia wynagrodzeń oraz prowadzenia w dalszym ciągu systemu prowizyjnego.

Wzrosła również pozycja rozliczenia międzyokresowe (pasywa) z poziomu ok. 770,5 tys. zł w 2015 roku do poziomu ok. 878,6 tys. zł na koniec 2016 roku, tj. o 14,0%. Zmiana ta odzwierciedla rosnącą sprzedaż usług przedpłaconych, w szczególności abonamentów Flotis oraz aktualizacji Yanosik. Wzrost wartości tej pozycji świadczy z jednej strony o systematycznym budowaniu przez Spółkę zaufania wśród klientów, z drugiej o rosnącym bezpieczeństwie finansowym w kolejnych okresach.

### **Istotne zdarzenia w roku 2016**

W styczniu 2016 roku została podpisana umowa współpracy pomiędzy Neptis S.A., a Spółką Benefia Ubezpieczenia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, reprezentowaną przez Spółkę Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A Vienna Insurance Group z siedzibą w Warszawie. Umowa regulowała zasady współpracy podmiotów, w tym między innymi współdziałanie w ramach rozpoczętej 1 stycznia 2016 roku akcji "Nagradzamy bezpiecznych".

W lutym 2016 roku odbyła się premiera nowego urządzenia o nazwie Yanosik Connect. Jest to minikomputer pokładowy, który umożliwia szybką i prostą w obsłudze diagnostykę wstępną pojazdu, z dostępem do danych historycznych.

Zwieńczeniem sukcesu było także otrzymanie w lutym 2016 roku nagród dla aplikacji Yanosik w dwóch kategoriach

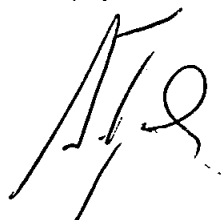
1. Mobility Trends -> Yanosik dla Firm, jako „Najlepsza aplikacja B2B 2015”;
2. Mobile Trends Awards -> Yanosik za akcję „Nagradzamy bezpiecznych”;

W marcu 2016 roku Spółka przedłużyła umowę kredytową z bankiem Bank BPH S.A. na kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000 zł.

W kwietniu 2016 roku odbyła się premiera nowego rozwiązania- YanosikTLS - Tanie Linie Samochodowe. To platforma, która ułatwia wspólne podróżowanie, zrzeszając kierowców i pasażerów w jednym miejscu. W YanosikTLS dodaje się oferty przejazdów bezpłatnie i bez prowizji.

W lipcu 2016 roku odbyła się premiera nowego urządzenia- Yanosik VOICE. To bezprzewodowa słuchawka Bluetooth o wytrzymałej baterii, zapewniająca wysokiej jakości dźwięk i najlepszy zasięg roboczy. Do ważnych wydarzeń w omawianym miesiącu trzeba zaliczyć współpracę Yanosika z Komendą Główną Policji w zakresie Child Alert. Informację o zaginionych dzieciach docierają również do użytkowników w aplikacji Yanosik. W ten sposób zwiększa się szansa na odnalezienie najmłodszych, których życie może być zagrożone.

Miesiącem, w którym odbyła się premiera kolejnego nowego urządzenia Yanosik GTR to wrzesień 2016 roku. Najnowsza odsłona najpopularniejszego komunikatora dla kierowców wzbogacona jest o dodatkowe opcje, takie jak: eko-jazdę, ograniczenia prędkości, informację o pozycji, asystenta parkingowego czy tryb motocyklowy.



Koniec roku 2016, odnotował przekroczenie 6,1 mln pobrań aplikacji Yanosik, a także możliwość zakupu urządzeń z oferty Neptis S.A. w 300 punktach w całym kraju.

### **Przewidywana sytuacja finansowa**

Istotne okoliczności dotyczące przyszłej sytuacji finansowej Spółki:

a) Przychody i rentowność

W roku 2017.: Zarząd oprócz utrzymania i rozwoju dotychczasowych kanałów sprzedaży planuje pozyskanie nowych partnerów strategicznych jak również zwiększenie zakresu usług zarówno dla segmentu B2B jak i B2C. Odpowiadając na potrzebę rynku Zarząd zakłada intensywne działania w obszarze segmentu ubezpieczeniowego – zarówno w zakresie dalszej współpracy z CUK Ubezpieczenia jak i wprowadzenia do oferty rozwiązania bazującego na filozofii „pay how you drive” oferowanego pod marką YU!. Oferta będzie bazowała na współpracy z ERGO Hestia. Na lata 2017-2018 zaplanowano realizację „*Profil Kierowcy - system rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo w ruchu drogowym*”. Działania te winny pozytywnie wpłynąć nie tylko na wzrost przychodów, ale i na wzrost nominalnej rentowności.

b) Planowane nakłady na majątek i sposób finansowania działalności.

Zakłada się, iż bieżący rozwój Spółki finansowany będzie ze środków własnych, a okresowo wspierany kredytem obrotowym. Z racji charakteru prowadzonej działalności majątek Spółki stanowią w przeważającej mierze aktywa obrotowe. Natomiast tylko projekt „*Profil Kierowcy - system rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo w ruchu drogowym*” jest dofinansowany ze środków Unii Europejskiej.

W obszarze działalności operacyjnej Spółka wykorzystywać będzie kredyt bankowy, który między innymi pozwoli na uzyskiwanie u partnerów handlowych lepszych warunków cenowych dzięki skracaniu terminowo płatności zobowiązań.

Zarząd nie wyklucza zwrócenia się do akcjonariuszy z wnioskiem o skorzystanie z instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym celem pozyskania środków pozwalających na realizację ewentualnych przejęć, czy fuzji.

c) Ryzyko kursowe.

Aktualnie, podobnie jak w latach ubiegłych, Zarząd przenosi ryzyko kursowe na dostawców. Oczekuje się, iż ten sposób zabezpieczania ryzyka będzie możliwy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

d) Zmiany w obszarze kosztów, zatrudnienia.

Osiągnąwszy stabilną pozycję rynkową oraz finansową, Zarząd planuje nadal rozwijać sukcesywnie dział IT, który pracuje nad projektem „*Profil Kierowcy - system rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo w ruchu drogowym*” oraz projektami związanymi z obszarem BigData.

Spółka regularnie organizuje lub deleguje na wyspecjalizowane szkolenia. Celem szkoleń jest podnoszenie kwalifikacji kadry pracowniczej, zdobywanie wiedzy w zakresie zmieniających się uwarunkowań i przepisów prawa, a także motywowanie i kształtowanie postaw pracowników.

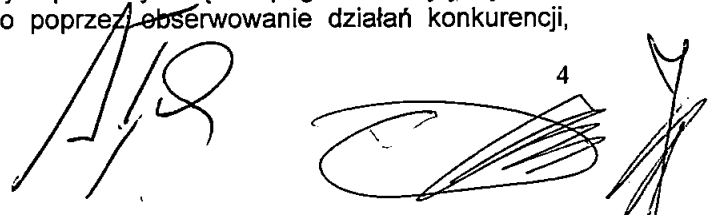
### **Informacje o instrumentach finansowych**

W roku 2016 Spółka nie posiadała innych niż należności handlowe, środki pieniężne i zobowiązania handlowe instrumentów finansowych. Nie korzystała z pożyczek i z emisji obligacji. Spółka nie przeprowadziła również skupu akcji własnych.

### **Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka**

#### **Ryzyko konkurencji**

Powstawanie nowych podmiotów, w tym również zależnych od właścicieli zagranicznych, których działalność byłaby konkurencyjna względem Spółki, oraz wzrost konkurencyjności podmiotów obecnie działających w branży, w tym pojawianie się konkurencyjnych produktów, może potencjalnie wpłynąć na zmniejszenie udziału Spółki w rynku, a tym samym przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych. Zarząd stara się minimalizować ryzyko poprzez obserwowanie działań konkurencji,



zarówno istniejącej, jak i nowej, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w zakresie oferowanych produktów i usług, monitorowanie potrzeb użytkowników oraz dostosowanie do nich oferty produktów i usług.

***Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci Internet oraz z awariami wykorzystywanego sprzętu komputerowego***

Głównym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług polegających na dostarczaniu klientom określonych treści i funkcjonalności za pomocą sieci Internet (transmisja danych). W związku z tym kluczowe dla funkcjonowania Spółki jest sprawne działanie serwerów, zarówno własnych, jak i obcych, oraz łącz internetowych. Ewentualna awaria wykorzystywanego sprzętu komputerowego może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub ich czasowy brak. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka korzysta z usług wysokiej klasy sprzętu informatycznego i infrastruktury serwerowej, w tym korzysta z usług dwóch wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego.

Kluczową dla prowadzonej działalności produkcyjną infrastrukturę serwerową Spółka utrzymuje – w formie najmu – w profesjonalnych serwerowniach, wyposażonych w systemy awaryjnego zasilania oraz systemy gaśnicze.

***Ryzyko związane z występowaniem krytycznych błędów w oprogramowaniu***

Spółka jest autorem wszystkich oferowanych aplikacji. Każda z nich posiada krytyczne mechanizmy, od których poprawności działania zależy prawidłowe funkcjonowanie całej aplikacji. Wadliwe działanie aplikacji może mieć istotny wpływ na obniżenie zadowolenia użytkowników, co może się przełożyć na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd zatrudnia zespół wykwalifikowanych programistów i informatyków. Przed wdrożeniem kolejnych usprawnień bądź nowych funkcjonalności przeprowadzane są testy mające na celu wykluczenie zaistnienia nieprawidłowości w nowej wersji. W przypadku zmaterializowania się ryzyka pojawienia się błędów w oprogramowaniu, zatrudniany zespół autorów aplikacji jest w stanie szybko usunąć błędy. Dodatkowo istnieje możliwość przywrócenia pierwotnej wersji oprogramowania dzięki stosowaniu przez Spółkę tzw. wersjonowania plików.

***Ryzyko uzależnienia od poprawności działania sieci telefonii komórkowych***

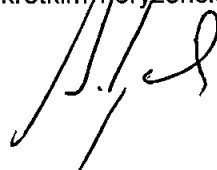
Dane niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania produktów Spółki wymagają ciągłego dostępu do sprawnie działającej bezprzewodowej sieci telekomunikacyjnej, koniecznej dla transmisji danych. Ewentualne zakłócenia pracy sieci wywołane przyczynami technicznymi lub zakłócenia współpracy Spółki z operatorami sieci komórkowych mogą spowodować zmniejszenie użyteczności produktów Spółki dla ich końcowych użytkowników, a tym samym przyczynić się do obniżenia zainteresowania produktami Spółki. W zakresie oferowania klientom usług, do korzystania, z których niezbędne jest wykorzystywanie pakietowej transmisji danych (GPRS), Spółka współpracuje, w oparciu o podpisane umowy, z dwoma konkurencyjnymi wobec siebie operatorami rynku telekomunikacyjnego.

***Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych***

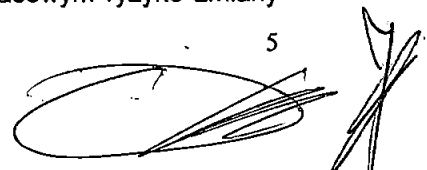
Działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w sieci Internet. Przestępstwa, obejmujące na przykład włamania do systemów komputerowych Spółki, zniszczenie lub uszkodzenie danych użytkowników usług Spółki, mogą wpłynąć na sprawne działanie infrastruktury komputerowej Spółki. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej oraz ochrony antywirusowej. Ponadto Spółka korzysta z usług wyspecjalizowanego podmiotu w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego Spółki. Umowa dzierżawy obejmuje m.in. zasilanie serwerów podtrzymywane autonomicznym agregatem prądowórczym, zapewnienie bezpieczeństwa działania serwerów (wczesna detekcja pożaru, gaszenie gazem, monitoring), przeprowadzanie codziennej kontroli pracy sprzętu sieciowego, comiesięczną kontrolę konfiguracji i stanu urządzeń, testy w sytuacjach awaryjnych, ewentualną rekonfigurację sprzętową i programową oraz generowanie raportów opisujących działanie systemów Spółki. W celu zapewnienia poufności gromadzonych danych Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności przez pracowników.

***Ryzyko związane ze zmianą stosowanej technologii***

Spółka prowadzi działalność w branży nowoczesnych technologii, w szczególności w zakresie informatyki, teleinformatyki oraz elektroniki. Zajmuje się wytwarzaniem urządzeń i aplikacji nawigacyjnych i monitorujących wykorzystujących technologie GPS oraz GPRS wykorzystywanych przy użyciu Internetu mobilnego. W opinii Zarządu, w krótkim horyzoncie czasowym ryzyko zmiany



5



technologii jest nieduże. W dłuższym okresie rynek nowoczesnych technologii może jednak cechować się zmiennością i nieprzewidywalnością. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na jego działalność i zdolność do realizacji planów strategicznych oraz podejmuje działania dostosowujące strategię działalności do obserwowanych zmian rynkowych.

#### ***Ryzyko zmiany trendów rynkowych i utraty popularności***

Oferowane przez Spółkę usługi i produkty bazują na przyzwyczajeniach użytkowników, wynikających z trendów rynkowych. Nie można wykluczyć, że w przypadku zmiany przyzwyczajzeń klientów, usługi lub produkty oferowane przez Spółkę staną się gorzej postrzegane przez potencjalnych klientów, co może przełożyć się na pogorszenie wyników działalności gospodarczej Spółki. W celu przeciwdziałania temu ryzyku Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe, zarówno w zakresie sprzętu, jak i oprogramowania, m. in. poprzez uczestniczenie w targach i wystawach branżowych oraz szkoleniach organizowanych przez liderów rynku, czy producentów podzespołów elektronicznych.

Działalność gospodarcza prowadzona przez Zarząd w dużym stopniu opiera się na koncepcji portali współtworzonych i rozwijanych przez ich użytkowników. Spadek zainteresowania użytkowaniem portali przejawiający się zmniejszającą się oglądalnością witryn zarządzanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. W celu eliminacji powyższego ryzyka Zarząd dokłada należytych starań, aby uatrakcyjnić swoje usługi tak, aby coraz większa liczba użytkowników była zainteresowana korzystaniem z nich. Dodatkowo Spółka współpracuje z agencjami marketingowymi oraz public relations, które odpowiedzialne są za dbanie o wizerunek marek Spółki.

Znaki towarowe Spółki (Yanosik, Flotis, Neptis) są prawnie chronione.

#### ***Ryzyko związane z koncentracją dostawców***

Działalność Spółki wiąże się głównie z koniecznością nabywania podzespołów, niezbędnych do wytwarzania urządzeń umożliwiających korzystanie z oprogramowania tworzonego przez Spółkę. Obecnie Spółka współpracuje z jednym głównym dostawcą modułów, który spełnia wymagania Spółki odnośnie parametrów technicznych dostarczanych podzespołów. W zakresie dostaw gotowych urządzeń, Spółka nawiązała współpracę z dwiema firmami zewnętrznymi, które dostarczają finalny produkt do dalszej odsprzedaży. Współpraca Spółki z dostawcą komponentów oraz z producentami odbywa się w oparciu o długoterminowe kontrakty. Jednocześnie Spółka w sposób ciągły monitoruje ofertę konkurencji.

#### ***Ryzyko związane z powiązaniem osobowymi***

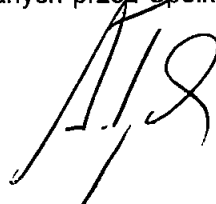
Istnieją powiązania pomiędzy Spółką, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz znaczącymi akcjonariuszami Spółki. Osoby wchodzące w skład organów zarządzających Spółki (tj. Prezes Zarządu i Członkowie Zarządu) oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej prowadzą własne działalności gospodarcze. W ramach prowadzonych działalności osoby te świadczą usługi doradczo-konsultingowe lub usługi związane z programowaniem na rzecz Spółki. Jednocześnie wyżej wymienione osoby posiadają akcje Spółki. Osoby wchodzące w skład organów zarządzających Spółki (tj. Prezes Zarządu i Członek Zarządu) oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, są udziałowcami w spółce Creandi Sp. z o.o., która świadczy usługi na rzecz Spółki w zakresie obsługi wizerunkowej (marketing i PR). Prezes Zarządu Emitenta oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki są udziałowcami w spółce PrimeSoft Polska Sp. z o.o., która okazjonalnie świadczy na rzecz Spółki usługi.

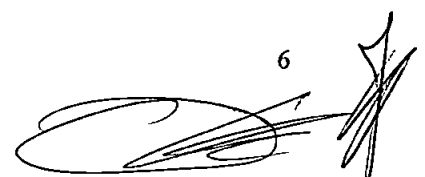
#### ***Ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań obecnych lub byłych pracowników Spółki lub osób trzecich***

Zarząd zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań swoich obecnych lub byłych pracowników. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka stosuje wewnętrzne procedury dotyczące zachowań pracowników. Z pracownikami i współpracownikami Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności z klauzulą kary pieniężnej.

#### ***Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych***

Działalność Spółki polega na tworzeniu autorskich rozwiązań informatycznych oraz urządzeń służących do ich wykorzystywania, co powoduje, że działalność podlega ochronie praw intelektualnych. Zarząd podejmuje działania mające na celu ochronę efektów własnej działalności w Polsce i za granicą poprzez zastrzeganie znaków towarowych. Istnieje jednak ryzyko, iż na rynku mogą pojawić się próby kopiowania rozwiązań stosowanych przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową.



6 

### ***Ryzyko sporów prawnych z konkurencją***

Z uwagi na szereg specyficznych rozwiązań funkcjonalnych stosowanych przez Spółkę, które są – ze względu na swoją naturę – wykorzystywane przez większość podmiotów oferujących produkty o charakterze zbliżonym do oferty Spółki, potencjalnie istnieje ryzyko powstania sporu prawnego pomiędzy Spółką i podmiotami z nią konkurującymi odnośnie praw do wykorzystywania niektórych rozwiązań. Spółka dokłada wszelkich starań dla każdorazowego wyjaśniania ewentualnych wątpliwości odnośnie prawa własności lub zastrzeżenia określonych rozwiązań. W przypadku powstania znaczących wątpliwości Zarząd korzysta z usług kancelarii prawnych lub specjalistów z zakresu ochrony własności intelektualnej. Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu, obecnie nie ma uzasadnionych przesłanek jakoby naruszał on prawa podmiotów/osób trzecich, jak również nie toczy się w tym zakresie jakiegokolwiek postępowanie przeciw spółce.

### ***Ocena uzyskanych efektów***

Spółka w 2016 roku osiągnęła rentowność brutto sprzedaży na poziomie 6,0.% oraz rentowność netto na poziomie 4,8%. Spółka cały swój potencjał skupia się na rozszerzaniu palety produktów i usług. Biorąc pod uwagę konkurencyjność rynku, poczynione nakłady na rozbudowę sieci sprzedaży oraz IT, wzrost penetracji rynku, jak również poniesione nakłady związane z bieżącym zapotrzebowaniem firmy, Spółka ocenia osiągnięte wyniki, jako satysfakcjonujące.

Spółka w ciągu roku odnotowała kolejny wysoki wzrost liczby pobrań aplikacji Yanosik. Na koniec 2016 roku przekroczyła 6,1 mln.

### ***Postępowania toczące się przed sądami oraz postępowania egzekucyjne***

Spółka nie była w żadnym postępowaniu stroną pozwaną o zapłatę, jak również nie była prowadzona przeciw niej egzekucja.

### ***Informacja o oddziałach***

Spółka nie posiada oddziałów.

## **5) Zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym**

Zatrudnienie (umowa o pracę, umowa zlecenie) na koniec 2016 roku wynosiło 70 pracowników. W roku 2016 działania Spółki były ukierunkowane na powiększanie dotychczasowej kadry pracowniczej.

Wśród pracowników Spółki dominują osoby z wykształceniem wyższym 90%. Kolejną grupę stanowią osoby z wykształceniem średnim 10%.

Wszystkie osoby zatrudnione w Spółce posiadają odpowiednie przygotowanie praktyczne i merytoryczne do wykonywania swoich zadań.

## **6) Obsługa księgową**

Od stycznia 2014 roku obsługa księgową prowadzona jest przez Spółkę.

## **7) Obsługa prawna**

Konsultacje prawne dokonywane są przy współpracy z kancelariami:

Bryczyńscy i Partnerzy Adwokacka Spółka Partnerska, NIP: 7781466859, Regon: 301962810, KRS: 0000313635, 61-736 Poznań, Ul. Solna 9/4

GWB Grzesiek Wielgosz Babecki Piekarski Radcowie Prawni i Adwokaci Spółka Partnerska, NIP: 7811887472, Regon: 302515124, KRS: 0000475557, 60-808 Poznań, Ul. Janusza Zeylanda 3/6



## 8) Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała żadnych znaczących osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

## 9) Planowane działania

Podstawowym celem działań zaplanowanych na rok 2017 jest rozwój dotychczasowych produktów i usług, jak również wprowadzenie nowych, które pozwolą na wzrost przychodów oraz dalsze ugruntowanie pozycji rynkowej. Ważnym aspektem rozwoju Spółki, będą skupiały się nad pracami związanymi z projektem o nazwie: *"Profil Kierowcy - system rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo w ruchu drogowym"*, który został dofinansowany ze środków Unii Europejskiej. Celem projektu jest opracowanie w toku prac badawczo-rozwojowych nowego produktu, informatycznego systemu, który będzie określał indywidualny profil kierowcy. Istotne znaczenie z punktu widzenia firmy ma również rozwój oferty ubezpieczeniowej w opraciu o współpracę z ERGO Hestia, NIO Sp. z o.o. oraz markę YU!

Spółka planuje poszerzać dalszą współpracę z PKO Orlen S.A. z siedzibą w Płocku przy projekcie „VITAY w Yanosik” jak również nie wyklucza pozyskania kolejnych strategicznych partnerów z branży automotive.

## 10) Informacja o zdarzeniach po dacie bilansowej

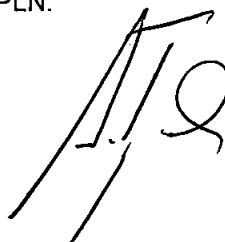
Dnia 10.01.2017 roku, Zarząd Neptis S.A. podpisał Umowę Agencyjną z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Przedmiotem niniejszej umowy jest wykonywanie przez Agenta na rzecz i/lub w imieniu Ergo Hestii czynności w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego. W ocenie Zarządu Spółki pozyskanie tak znaczącego partnera będzie miało w przyszłości wpływ na wyniki finansowe oraz jest kontynuacją strategii Zarządu w zakresie zwiększenia atrakcyjności i różnorodności oferty dla klientów, jak również wzrost poziomu świadczonych usług.

W dniu 23.01.2017 roku został aktywowany projekt pod nazwą "YU!", tworzony przy współpracy z firmą ubezpieczeniową STU Ergo Hestia S.A.. W projekcie udział bierze również NIO Sp. z o.o., w której Emitent posiada mniejszościowy pakiet udziałów. "YU!" jest nowatorskim i flagowym projektem sprzedaży ubezpieczeń polegającym na popularyzacji bezpiecznego stylu jazdy, który może zaowocować otrzymaniem korzystnej oferty ubezpieczenia OC. Jest to oryginalna odpowiedź na wzrost kosztów związanych z droższymi ubezpieczeniami komunikacyjnymi. Emitent wiąże z projektem zwiększenie atrakcyjności i różnorodności oferty dla klientów, jak również wzrost poziomu świadczonych usług. Zarząd wiąże projekt z możliwym wpływem na wyniki finansowe Neptis S.A.

Zarząd Neptis S.A. w dniu 27.01.2017 roku podpisał umowę pożyczki krótkoterminowej z podmiotem niepowiązanym na kwotę 1.000.000 zł. Pożyczka stanowiła źródło finansowania bieżącej działalności Spółki. Kolejną umową pożyczki krótkoterminowej Neptis S.A. zawarła w dniu 24.02.2017 roku z podmiotem powiązanym osobowo, na kwotę 450.000 zł. Pożyczka ta także stanowiła źródło finansowania bieżącej działalności Spółki. Powyższe zobowiązania zostały spłacone.

W I kwartale 2017 rok doszło do podpisania umowy na dofinansowanie projektu pt. "PROFIL KIEROWCY- system rozwiązań zwiększających bezpieczeństwo w ruchu drogowym" nr RPWP.01.02.00-30-0178/16-00 w ramach Osi Priorytetowej 1 "Innowacja i konkurencyjna gospodarka". Działania 1.2 "Wzmocnienie potencjału innowacyjnego Wielkopolski", Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020.

Wartość projektu - 4 643 309,74 PLN  
Wkład Funduszy Europejskich - 2 065 815,12 PLN.





Celem projektu jest opracowanie w toku prac badawczo-rozwojowych nowego produktu, informatycznego systemu, który będzie określał indywidualny profil kierowcy.

### 11) Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży (tys. zł)	-	-	13 476,6	10 620,6
Suma aktywów (tys. zł)	-	-	4 449,5	3 308,6
Kapitał własny (tys. zł)	-	-	2 124,8	1 484,2
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)	-	-	640,6	185,1
Zyskowość sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	max	4,9%	1,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	max	6,0%	1,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	4,8%	1,7%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	43,2%	14,2%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	14,4%	5,6%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	3,03	3,21
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	27,11	21,17
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	43,46	59,13
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy-amortyzacja))*360	min	23,87	28,03
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,52	0,55
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,91	0,81
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,48	0,45
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,66	1,36

Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,78	3,02
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,96	1,19
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	2 789,11	2 054,52
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	62,68%	62,10%

## 12) Oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Akcje Emitenta są przedmiotem notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i w związku z tym Emitent przyjął do stosowania obowiązujący na tym rynku zbiór zasad ładu korporacyjnego "Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect" zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

Emitent stosuje wszystkie zasady wynikające z powyższych uchwał, wyjątkami są:

- brak transmisji obrad zgromadzenia akcjonariuszy za pomocą sieci internet, rejestrowania przebiegu obrad i publikowania na swojej stronie internetowej.

Zdaniem Zarządu Emitenta, prawidłowe wypełnianie wszystkich obowiązków informacyjnych związanych z organizacją walnych zgromadzeń jest całkowicie wystarczającym źródłem informacji dla wszystkich zainteresowanych. W przypadku jednak gdyby w przyszłości okazało się, że dotychczasowe działania są niesatysfakcjonujące dla rynku, Emitent gotów jest podjąć takie działania.

- Emitent organizuje raz do roku spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami ze względu na aktywność Spółki w różnych wydarzeniach publicznych np. targi, eventy, kampanie itp.

Te wydarzenia są znakomitą okazją do osobistych kontaktów przedstawicieli emitenta z inwestorami, klientami, analitykami czy reprezentantami mediów. W przypadku otrzymania informacji od wyżej wymienionych grup osób, o celowości organizowania drugiego oficjalnego spotkania w ciągu roku, Emitent stosuje się do tej zasady.

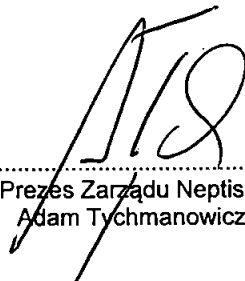
W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki nie wypłacono wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu Spółki wystawiają faktury za świadczone usługi: ATC Doradztwo Gospodarcze Adam Tychmanowicz, Idesia Dawid Nowicki oraz QBA Business Consulting Jakub Wesółowski.

Łączna wartość netto zafakturowanych usług w 2016 roku wyniosła: 447 478,00 zł.

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia usług, objęte jest tajemnicą handlową i nie jest upubliczniane.

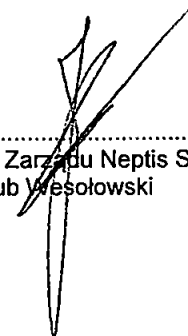
Poznań, 28 kwietnia 2017 roku



Prezes Zarządu Neptis S.A.  
Adam Tychmanowicz



Członek Zarządu Neptis S.A.  
Dawid Nowicki



Członek Zarządu Neptis S.A.  
Jakub Wesółowski

