



**RAPORT ROCZNY**

**Sporządzony według przepisów Ustawy o rachunkowości  
z dnia 29 września 1994 roku**

**28 maja 2018 roku**

## SPIS TREŚCI

Lp.		
1	List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.	4
2	Sprawozdanie Finansowe APN Promise S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.	5
52.1	Wybrane dane finansowe.	5
2.2	Wstęp do sprawozdania finansowego.	6
2.3	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.	7
2.4	Bilans na dzień 31 grudnia 2017 roku.	9
2.5	Rachunek Zysków i Strat za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.	13
2.6	Zmiany w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.	14
2.7	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.	16
2.8	Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku.	17
3	Sprawozdanie Zarządu z działalności APN Promise S.A. w 2017 roku.	31
3.1	Informacje o Spółce.	31
3.2	Władze Spółki.	33
3.3	Struktura Akcjonariatu.	33
3.4	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	34
3.5	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmowała Spółka APN Promise S.A. w 2017 roku.	34
3.6	Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2017.	48
3.7	Liczba zatrudnionych.	49
3.8	Plany rozwoju Spółki APN Promise S.A.	49
3.9	Czynniki Ryzyka.	49
3.10	Czynniki, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe w 2018 roku.	53
4	Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego APN Promise S.A.	53
5	Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe APN Promise S.A.	54

6	Oświadczenie Zarządu APN Promise S.A. dotyczące stosowania Dobrych Praktyk w 2017 roku.	54
---	---	----

Raport zawiera 58 kolejno ponumerowanych stron od 1 do 58.

Raport Roczny APN Promise S.A. został zatwierdzony przez Zarząd APN Promise S.A. w dniu 28 maja 2018 roku.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

## **1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy**

*Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,*

*Przekazujemy Państwu roczny raport Spółki APN Promise S.A. za rok 2017 wraz z opinią biegłego rewidenta.*

*W roku 2017 przychody Spółki ponownie przekroczyły 400 milionów złotych i wyniosły 412 613 tys. zł, a zysk netto osiągnął ponad 8,2 mln zł. Spółka wypłaciła swoim akcjonariuszom dywidendę w wysokości ponad 3,9 mln złotych. Spółka konsekwentnie realizuje strategię agresywnej sprzedaży kontraktów licencyjnych na rynkach dużych i średnich przedsiębiorstw oraz rygorystycznej kontroli kosztów. Jednocześnie Spółka wzmocniła swoją pozycję, jako dostawca zaawansowanych usług IT oraz rozwiązań sieciowych. Znacząco został rozbudowany dział wdrożeń usług oraz od podstaw został zbudowany nowy dział dystrybucyjny CSP.*

*Głównym celem Zarządu w roku 2018 będzie wzmocnienie pozycji Spółki w jej podstawowych obszarach kompetencji oraz dalszy rozwój nowych obszarów, takich jak rozwiązania rozproszone („Cloud Computing”), rozwiązania telekomunikacyjne oraz zaawansowane technologie sieciowe.*

*Przekazując raport roczny, dziękujemy Państwu za okazane nam zaufanie. Jednocześnie zapewniamy, że rok 2018 będzie kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Spółki, a osiągnięte wyniki finansowe będą satysfakcjonującym zwieńczeniem naszych starań oraz wytężonej pracy.*

*Z poważaniem,*

*Piotr Paszczyk*

*Prezes Zarządu*

## 2. Sprawozdanie finansowe APN Promise S.A.

za okres od dnia **1 stycznia 2017 roku** do dnia **31 grudnia 2017 roku**

na które składają się:

**Wybrane dane finansowe**

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

**Bilans**

**Rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym**

**Rachunek przepływów gotówkowych sporządzony metodą pośrednią**

**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**

**Informacja dodatkowa**

**Sporządzający sprawozdanie:**

Biuro Rachunkowe Badesta Sp. z o.o. Sp. K.

**Zarząd jednostki:**

Piotr Paszczyk - Prezes Zarządu

Tomasz Bator - Wiceprezes Zarządu

### 2.1. Wybrane dane finansowe.

WYBRANE DANE FINANSOWE NA PODSTAWIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI APN PROMISE S.A. PRZELICZONE NA EURO				
	PLN		EUR	
	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku	Na dzień 31 grudnia 2017 roku	Na dzień 31 grudnia 2016 roku
Aktywa trwałe	17 238 464,61	17 271 724,57	4 133 032,35	3 904 096,87
Aktywa obrotowe	175 282 622,36	91 304 389,43	42 025 131,83	20 638 424,37
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	11 204 174,57	11 204 174,57	2 686 272,64	2 532 589,19
Aktywa razem	203 725 261,54	119 780 288,57	48 844 436,82	27 075 110,44
Kapitał własny	29 332 434,90	25 082 041,28	7 032 639,21	5 669 539,17
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	174 392 826,64	94 698 247,29	41 811 797,61	21 405 571,27
Pasywa razem	203 725 261,54	119 780 288,57	48 844 436,82	27 075 110,44
	PLN		EUR	
	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016
Przychody netto ze sprzedaży	412 613 421,02	308 902 031,71	97 207 420,37	70 594 883,50
Zysk/strata na sprzedaży	4 322 800,32	12 903,55	1 018 406,69	2 948,91
Zysk/strata na działalności operacyjnej	6 736 152,24	1 905 371,12	1 586 967,24	435 443,73

Zysk/strata brutto	9 376 434,22	4 588 397,38	2 208 990,15	1 048 608,77
Zysk/strata netto	8 248 486,22	4 018 193,38	1 943 257,36	918 297,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	957 777,41	1 247 180,14	225 642,37	285 024,14
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-1 488 392,12	6 877 693,48	-350 649,67	1 571 792,74
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 804 416,55	-6 649 079,19	425 101,73	-1 519 546,40

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - średni kurs euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na ostatni dzień roku obrotowego

<b>Na dzień 31 grudnia 2017 roku</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2016 roku</b>
4,1709	4,424

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów euro ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego

<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017</b>	<b>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016</b>
4,24467	4,3757

## 2.2. Wstęp do sprawozdania finansowego.

<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	Podstawowym przedmiotem działalności APN Promise Spółka Akcyjna ("Spółka") jest pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana
<b>Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki</b>	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
<b>Rodzaj rejestru i numer wpisu</b>	KRS 0000375933
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieograniczony
<b>Okres objęty sprawozdaniem</b>	Od dnia 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017
<b>Jednostki wewnętrzne</b>	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych
<b>Kontynuacja działalności gospodarczej</b>	Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego

zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

#### **Połączenie spółek**

W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek

### **2.3. Omówienie przyjętych zasad (polityk ) rachunkowości w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy).

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne są wykazane w bilansie w wartości netto tj. w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja jest naliczana według stawek podatkowych metodą liniową. Składniki wyposażenia i środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo.

Inwestycje długoterminowe (nieruchomości inwestycyjne, udziały).

Inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt 1-4 ustawy).

Należności i zobowiązania są wykazane w kwotach wymaganych do zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2017 roku według średniego kursu waluty ogłaszanego przez NBP. Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2016 r. Środki na rachunkach bankowych oraz stan należności zostały potwierdzone w drodze potwierdzenia sald.

Wycena materiałów i towarów.

Towary i materiały wyceniane są w cenach zakupu.

Rozliczenia międzyokresowe.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy.

Kapitał podstawowy ujmowany jest w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

#### Rezerwy.

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### Należności krótko- i długoterminowe.

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

#### Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

#### Odroczony podatek dochodowy.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych



przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się do wysokości rezerwy.

#### Uznawanie przychodów.

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

#### Inne.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330, z późniejszymi zmianami – dalej „UoR”).

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

## 2.4 Bilans APN Promise S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku.

AKTYWA	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>17 238 464,61</b>	<b>17 271 724,57</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	35 167,52	53 091,95
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	35 167,52	53 091,95
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 365 937,73	1 729 477,65
1. Środki trwałe	1 365 937,73	1 729 477,65

a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	39 703,19	160 086,39
d) środki transportu	1 151 435,27	1 390 340,23
e) inne środki trwałe	174 799,27	179 051,03
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	15 773 764,52	15 396 730,15
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 773 764,52	15 396 730,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	14 486 160,44	13 958 761,25
- udziały lub akcje	14 486 160,44	13 958 761,25
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	1 287 604,08	1 437 968,90
- udziały lub akcje	499 253,70	499 100,00
- inne papiery wartościowe	788 350,38	938 868,90
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	63 594,84	92 424,82
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63 594,84	92 424,82
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>175 282 622,36</b>	<b>91 304 389,43</b>
I. Zapasy	41 480 555,28	37 733 555,34
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	170 166,02	253 808,35
3. Produkty gotowe		
4. Towary	41 310 389,26	37 479 746,99
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	126 834 410,13	49 142 777,19
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	128 254,26	179 984,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	128 254,26	179 984,15
- do 12 miesięcy	128 254,26	179 984,15
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	126 706 155,87	48 962 793,04
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	123 250 907,98	46 239 987,97
- do 12 miesięcy	123 250 907,98	46 239 987,97
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 332 536,08	1 032 740,37
c) inne	2 122 711,81	1 690 064,70
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 738 803,00	4 169 943,92
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 738 803,00	4 169 943,92
a) w jednostkach powiązanych	1 505 000,00	253 836,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 505 000,00	253 836,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	1 244 386,42	1 200 493,18
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	1 244 386,42	1 200 493,18
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 989 416,58	2 715 614,74
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 989 416,58	15 614,74
- inne środki pieniężne	0,00	2 700 000,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	228 853,95	258 112,98
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>11 204 174,57</b>	<b>11 204 174,57</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>203 725 261,54</b>	<b>119 780 288,57</b>

PASywa	Na dzień 31.12.2017	Na dzień 31.12.2016
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>29 332 434,90</b>	<b>25 082 041,28</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 011 068,60	1 011 068,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	20 072 880,08	20 052 779,30
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	8 248 486,22	4 018 193,38

VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego  
(wielkość ujemna)

<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>174 392 826,64</b>	<b>94 698 247,29</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	32 210,29	92 424,17
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 210,29	92 424,17
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	173 075,71
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	173 075,71
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		173 075,71
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	147 190 717,40	88 782 173,91
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 097 505,77	1 886 309,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 097 505,77	1 886 309,69
- do 12 miesięcy	1 097 505,77	1 886 309,69
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	146 011 280,42	86 840 415,59
a) kredyty i pożyczki	22 703 703,41	16 111 753,38
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		136 973,90
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	95 021 155,48	59 545 254,08
- do 12 miesięcy	95 021 155,48	59 545 254,08
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 103 423,80	10 992 963,43
h) z tytułu wynagrodzeń	9 388,09	8 163,20
i) inne	173 609,64	45 307,60
4. Fundusze specjalne	81 931,21	55 448,63
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27 169 898,95	5 650 573,50
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 169 898,95	5 650 573,50
- długoterminowe		

- krótkoterminowe	27 169 898,95	5 650 573,50
Pasywa razem	203 725 261,54	119 780 288,57

## 2.5 Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Treść	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	412 613 421,02	308 902 031,71
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 598 141,83	21 457 680,19
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	384 015 279,19	287 444 351,52
B. Koszty działalności operacyjnej	408 290 620,70	308 889 128,16
I. Amortyzacja	903 359,50	1 360 789,88
II. Zużycie materiałów i energii	6 751 452,78	1 176 008,12
III. Usługi obce	19 415 107,41	14 380 401,87
IV. Podatki i opłaty, w tym:	29 086,44	38 548,10
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	5 487 369,89	4 314 145,68
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 146 381,70	1 031 494,90
- emerytalne	459 715,88	367 283,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 148 852,40	1 553 299,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	373 409 010,58	285 034 439,88
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>4 322 800,32</b>	<b>12 903,55</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 211 492,11	2 668 427,62
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	9 309,60	
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 327 579,00	1 716 897,16
IV. Inne przychody operacyjne	874 603,51	951 530,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	798 140,19	775 960,05
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	12 027,67
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	798 140,19	763 932,38
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>6 736 152,24</b>	<b>1 905 371,12</b>
G. Przychody finansowe	4 304 969,39	3 155 192,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 712 221,50	1 250 000,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	1 712 221,50	1 250 000,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	1 712 221,50	1 250 000,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	168 913,18	593 314,88

- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		119 322,30
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	2 423 834,71	1 192 555,64
H. Koszty finansowe	1 664 687,41	472 166,56
I. Odsetki, w tym:	958 570,08	472 166,56
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	706 117,33	
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne		
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>9 376 434,22</b>	<b>4 588 397,38</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>1 127 948,00</b>	<b>570 204,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>8 248 486,22</b>	<b>4 018 193,38</b>

## 2.6 Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Treść	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 082 041,28	24 934 142,88
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 082 041,28	24 934 142,88
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 011 068,60	817 568,60
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	193 500,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	193 500,00
- wydania udziałów (emisji akcji)		193 500,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 011 068,60	1 011 068,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2. 1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00

4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
wycena akcji Altus		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
zbycie akcji		
5. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	20 052 779,30	15 147 416,74
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	20 100,78	4 905 362,56
a) zwiększenie (z tytułu)	20 100,78	4 905 362,56
podział zysku	20 100,78	4 905 362,56
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	20 072 880,08	20 052 779,30
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 018 193,38	8 969 157,54
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 018 193,38	8 969 157,54
- korekty błędów podstawowych		
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 018 193,38	8 969 157,54
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 018 193,38	8 969 157,54
wypłata dywidendy	3 998 092,60	4 063 794,98
przekazanie na kapitał rezerwowy	20 100,78	4 905 362,56
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	8 248 486,22	4 018 193,38
a) zysk netto	8 248 486,22	4 018 193,38
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	29 332 434,90	25 082 041,28
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	29 332 434,90	25 082 041,28

## 2.7 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres do 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Treść	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2016 – 31.12. 2016
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	8 248 486,22	4 018 193,38
II. Korekty razem	-7 290 708,81	-2 771 013,24
1. Amortyzacja	903 359,50	1 360 789,88
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-922 564,60	-1 371 148,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	696 807,73	-1 824 191,79
5. Zmiana stanu rezerw	-60 213,88	-371,81
6. Zmiana stanu zapasów	-3 746 999,94	-21 948 358,67
7. Zmiana stanu należności	-77 691 632,94	25 578 628,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	51 953 567,36	8 036 673,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 577 414,46	-12 589 559,95
10. Inne korekty	-446,50	-13 474,91
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	957 777,41	1 247 180,14
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	3 093 854,32	11 898 256,23
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 046,46	116 133,23
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	3 081 807,86	11 093 432,94
a) w jednostkach powiązanych	1 200 001,50	1 250 000,00
b) w pozostałych jednostkach	1 881 806,36	9 843 432,94
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach	1 712 221,50	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		9 000 000,00
- odsetki	168 913,18	843 432,94
- inne wpływy z aktywów finansowych	671,68	
4. Inne wpływy inwestycyjne		688 690,06
II. Wydatki	4 582 246,44	5 020 562,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	842 815,04	1 433 036,44



2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 444 374,16	2 137 526,31
a) w jednostkach powiązanych		1 638 426,31
b) w pozostałych jednostkach	2 444 374,16	499 100,00
- nabycie aktywów finansowych	2 444 374,16	499 100,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 295 057,24	1 450 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 488 392,12	6 877 693,48
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	6 831 033,10	9 238 998,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	66 000,00
2. Kredyty i pożyczki	6 591 950,03	9 172 998,89
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	239 083,07	
II. Wydatki	5 026 616,55	15 888 078,08
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	11 204 174,57
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	3 998 092,60	4 063 794,98
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	69 953,87	175 130,13
8. Odsetki	958 570,08	444 978,40
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 804 416,55	-6 649 079,19
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 273 801,84	1 475 794,43
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	1 273 801,84	1 475 794,43
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 715 614,74	1 239 820,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	3 989 416,58	2 715 614,74
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## 2.8 Dodatkowe informacje i objaśnienia.

### Objaśnienia do bilansu.

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia,

rozchodu, przemieszczania wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;

Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik nr 1

Kwotę dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;

*Pozycja nie występuje.*

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art.33 ust.3 oraz art.44b ust.10;

*Pozycja nie występuje.*

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto;

*Pozycja nie występuje.*

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym umów leasingu;

*Pozycja nie występuje.*

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłuż. papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają;

*Pozycja nie występuje.*

Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług	0,00		0,00
dochodzone na drodze sądowej	41 870,44		41 870,44
inne	0,00		0,00
	0,00	0,00	41 870,44

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	Wartość
Piotr Paszczyk łącznie z podmiotem powiązanym	5 866 225,00	586 622,50
Tomasz Bator łącznie z Podmiotem powiązanym	1 865 598,00	186 559,80
APN Promise SA	1 604 106,00	160 410,60
Pozostali	774 757,00	77 475,70
RAZEM	10 110 686,00	1 011 068,60
wartość 1 udziału/akcji	0,1	

Kapitał	Stan na początek roku	Zwiększenia
Rezerwowy	20 052 779,30	20 100,78
RAZEM	20 052 779,30	20 100,78

Kapitał rezerwowy został powiększony z tytułu podziału zysku.

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

Zysk zostanie przeznaczony na kapitał rezerwowy.

Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym;

Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	92 424,17	0,00	32 210,29
RAZEM	92 424,17	0,00	32 210,29

Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

*Pozycja nie występuje.*

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	Razem
kredyty i pożyczki			0,00
z emisji papierów dłużnych			0,00
inne zobowiązania finansowe(leasing)			0,00
inne			0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń:

*Pozycja nie występuje*

Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie;

Tytuły rozliczeń	Kwota
Czynne rozliczenia międzyokresowe	219 791,92
Prenumerata 2017	1 630,80
Ubezpieczenia majątkowe 2017	75 832,62
Pozostałe	142 328,50
Bierne rozliczenia międzyokresowe	27 169 898,95
Rabaty Microsoft	-1 170 429,86
PSG- POLSKA SPÓŁKA GAZOWNICTWA SP. Z O.O.	2 768 880,00
Sopockie Tu Ergo Hestia SA	470 008,00
Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych	349 307,30
Tramwaje Warszawskie	211 666,67

FORWARD/SWAP	9 062,03
Magazyn	0,00
Pozostałe	21 000,00
Przychody przyszłych okresów	24 510 404,81

W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

*Pozycja nie występuje.*

Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	Razem
kredyty i pożyczki		0,00
z emisji papierów dłużnych		0,00
inne zobowiązania finansowe(leasing)		0,00
inne		0,00
RAZEM	0,00	0,00

Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

*Pozycja nie występuje.*

W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane wg wartości godziwej:

*Pozycja nie występuje.*

Akcje własne na dzień bilansowy są wyceniane wg ceny nabycia.

#### Objaśnienia do rachunku zysków i strat.

Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług;

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż towarów	384 015 279,19	93,07%
sprzedaż usług	28 598 141,83	6,93%
		100,00%
RAZEM	412 613 421,02	

Struktura terytorialna	kwota	udział w %
rynek krajowy	388 623 535,02	94,19%
rynek zagraniczny	23 989 886,00	5,81%
RAZEM	412 613 421,02	100,00%

W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym.

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

*Pozycja nie występuje.*

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

*Pozycja nie występuje.*

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią załącznik nr 2

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;

*Pozycja nie występuje.*

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

*Pozycja nie występuje.*

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska;

*Pozycja nie występuje.*

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;

*Pozycja nie występuje.*

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych;

*Pozycja nie występuje.*

Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonego w walutach obcych:

Waluta	Kurs
EUR	4,1709
USD	3,4813
CHF	3,5672
SEK	0,4243
GBP	4,7001
NOK	0,4239

**Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych:**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

**Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych.**

wg rodzaju	kwota
środki pieniężne	5 513,09
środki pieniężne na rachunkach	3 983 903,49
środki pieniężne w drodze	
Razem	3 989 416,58

**Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach:**

Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

*Pozycja nie występuje.*

Transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji, niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

*Pozycja nie występuje.*

**Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe;**

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Zarząd	2,00
Administracja	6,00
Przedstawiciele handlowi	75,00
RAZEM	83,00

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółkami handlowymi (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkie zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Wynagrodzenie	łącznie
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	259 800,00
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	0

Kwota zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostką, ze wskazaniem warunków, oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

Osoba i funkcja	Wyszczególnienie	Kwota
Piotr Paszczyk	zaliczki	662 805,18
Piotr Paszczyk	pożyczki	122 998,12

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy;

Wynagrodzenie za:	łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	22 000,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>22 000,00</b>

Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym.

Informacja o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;

*Pozycja nie występuje.*

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wyniki finansowy jednostki;

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia lub ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianą kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu własnym) oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania fin. wraz z podaniem jej przyczyny;

*Pozycja nie występuje.*

Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy;

Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach;

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

*Pozycja nie występuje.*

## Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi:

Sprzedaż dla jednostek powiązanych	Sprzedaż towarów	Sprzedaż usług
Alterkom Sp. z o.o.	121 049,97	8 746,85
Predictes Sp. z o.o.	0,00	21 193,29
ITC ProZone Sp. z o.o.	1 609,68	0,00
APN ISV HUB Sp. z o.o.	0,00	1 200,00
TTS Company Sp. z o.o.	2 249 394,70	41 941,66
Razem	2 372 054,35	73 081,80
Zakup od jednostek powiązanych	Zakup towarów	Zakup usług
Alterkom Sp. z o.o.	494 336,61	105 534,42
Predictes Sp. z o.o.		128 126,00
APN ISV HUB Sp. z o.o.		12 000,00
APN Usługi Sp. z o.o.		3 764 657,39
TTS Company Sp. z o.o.	7 612 182,21	
Razem	8 106 518,82	4 010 317,81
Należności od jednostek powiązanych	Kwota netto	
Alterkom Sp. z o.o.	128 254,26	
Razem	128 254,26	
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Kwota netto	
Alterkom Sp. z o.o.	97 184,03	
Predictes Sp. z o.o.	61 500,00	
APN ISV HUB Sp. z o.o.	1 476,00	
APN Usługi Sp. z o.o.	96 648,11	
TTS Company Sp. z o.o.	840 697,63	
Razem	1 097 505,77	
Pożyczki udzielone jednostkom powiązаныm	Kwota	
Predictes Sp. z o.o.	1 505 000,00	

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;

Nazwa i siedziba spółki	Procent udziałów
TTS Company Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	100,00%
RET-ALL Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	49,75%
Alterkom Sp. z o.o. Kraków ul. Borkowska 25B lok U2	70%
Predictes Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	50%
Sevenet S.A. Gdańsk, ul. Galaktyczna 30	49,75%
APN ISV HUB Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	75%
APN Usługi Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	100%
ITC ProZone Sp. z o.o. Warszawa, ul. Domaniewska 44a	75%
Leadsoft Sp. z o.o. Warszawa, ul. Bernardyńska 16A/u4	49%
Promise Estonia OÜ Harjumaa, Tallinn Pärnu mnt 130	80%
SIA APN Promise Rīga, Araisuiela 24-6	100%



Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

*Pozycja nie występuje.*

Informacje o:

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,

*Pozycja nie występuje.*

- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne;

*Pozycja nie występuje.*

Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz forma prawna każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszonym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową;

*Pozycja nie występuje*

Połączenie jednostki z inną jednostką W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

*Pozycja nie występuje*

*Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki.*

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

*Pozycja nie występuje.*

## Załącznik nr 1

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Brutto	Bilans otwarcia	nabycie	Zwiększenia			sprzedaż	Zmniejszenia			Bilans zamknięcia
			aktualizacja	przemieszczenia	razem		likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	131 194,09	40 636,06			40 636,06				0,00	171 830,15
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	131 194,09	40 636,06	0,00	0,00	40 636,06	0,00	0,00	0,00	0,00	171 830,15

Umorzenie	Bilans otwarcia	amortyzacja	Zwiększenia			sprzedaż	Zmniejszenia			Bilans zamknięcia
			aktualizacja	przemieszczenia	razem		likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	78 102,14	58 560,49			58 560,49				0,00	136 662,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	78 102,14	58 560,49	0,00	0,00	58 560,49	0,00	0,00	0,00	0,00	136 662,63

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	53 091,95	35 167,52
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
SUMA	53 091,95	35 167,52

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Brutto	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Środki trwałe	4 448 781,01	802 178,98	0,00	0,00	802 178,98	74 555,81	613 041,51	0,00	687 597,32	4 563 362,67
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	801 656,84	52 704,71			52 704,71	7 910,57	37 110,68		45 021,25	809 340,30
d) środki transportu	2 192 016,91	483 166,67			483 166,67	46 790,26	530 304,87		577 095,13	2 098 088,45
e) inne środki trwałe	1 455 107,26	266 307,60			266 307,60	19 854,98	45 625,96		65 480,94	1 655 933,92
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	4 448 781,01	802 178,98	0,00	0,00	802 178,98	74 555,81	613 041,51	0,00	687 597,32	4 563 362,67
Umorzenie	Bilans		Zwiększenia			Zmniejszenia			Bilans	
	otwarcia	amortyzacja	sprzedaż	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Środki trwałe	2 719 303,36	844 799,01	0,00	0,00	844 799,01	0,00	0,00	0,00	366 677,43	3 197 424,94

a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00			0,00				0,00		0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00			0,00				0,00		0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	641 570,45	170 351,05		170 351,05	5 173,71	37 110,68		42 284,39		769 637,11
d) środki transportu	801 676,68	403 888,60		403 888,60	46 790,26	212 121,84		258 912,10		946 653,18
e) inne środki trwałe	1 276 056,23	270 559,36		270 559,36	19 854,98	45 625,96		65 480,94		1 481 134,65
2. Środki trwałe w budowie	0,00			0,00				0,00		0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00			0,00				0,00		0,00
<b>SUMA</b>	<b>2 719 303,36</b>	<b>844 799,01</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>844 799,01</b>	<b>71 818,95</b>	<b>294 858,48</b>	<b>0,00</b>	<b>366 677,43</b>	<b>3 197 424,94</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>1 729 477,65</b>	<b>1 365 937,73</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	160 086,39	39 703,19
d) środki transportu	1 390 340,23	1 151 435,27
e) inne środki trwałe	179 051,03	174 799,27
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>1 729 477,65</b>	<b>1 365 937,73</b>

#### INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia			Bilans zamknięcia	
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	aktualizacja	przemieszczenia		Razem
1. Nieruchomości	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00

3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 396 730,15		0,00	0,00	2 444 527,32			0,00	2 067 492,95	15 773 764,52	
a) w jednostkach powiązanych	13 958 761,25		0,00	0,00	2 444 220,46				1 916 821,27	14 486 160,44	
- udziały lub akcje	13 958 761,25	2 444 220,46			2 444 220,46	1 906 118,83	10 702,44		1 916 821,27	14 486 160,44	
- inne papiery wartościowe	0,00				0,00				0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00				0,00				0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00				0,00				0,00	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	1 437 968,90		0,00	0,00	306,86			0,00	150 671,68	1 287 604,08	
- udziały lub akcje	499 100,00	153,70			153,70				0,00	499 253,70	
- inne papiery wartościowe	938 868,90	153,16			153,16	150 671,68			150 671,68	788 350,38	
- udzielone pożyczki	0,00				0,00				0,00	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00				0,00				0,00	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00				0,00				0,00	0,00	
	0,00	15 396 730,15	0,00	0,00	0,00	2 444 527,32	0,00	0,00	0,00	2 067 492,95	15 773 764,52

**Załącznik nr 2**

Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania	
Zysk brutto	9 376 434,22
<b>Różnice ujemne po stronie przychodów</b>	<b>4 211 201,42</b>
Odpis aktualizacyjny towarów NPO	2 327 579,00
Pozostałe NPO	153,16
Różnice kursowe NPO	1 719,94
Różnice kursowe NPO	88 977,40
Otrzymana dywidenda	1 712 221,50
Odsetki zarachowane nie otrzymane	80 550,42
Korekty rabatowe dotyczące 2016	
<b>Różnice dodatnie po stronie przychodów</b>	<b>1 845,85</b>
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	1 845,85
<b>Różnice ujemne po stronie kosztów</b>	<b>1 043 976,29</b>
Amortyzacja niepodatkowa	177 856,61
Koszty delegacji nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	44 657,83
Koszty reprezentacji	21 394,60
Utracone wpisowe i wadia	22 500,00
Odpisy aktualizujące należności	
Ujemne różnice kursowe NKUP	4 884,96
Wpłaty PEFRON	72 349,32
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	18 471,19
Odpis aktualizacyjny towary NKUP	
Koszty audytu	
Niewypłacone wynagrodzenia	
Różnice z przeszacowania 31.12.2017	271 839,27
Forward	9 062,03
Odsetki budżetowe NKUP	56 779,06
Ubezpieczenia NKUP	13 830,39
Przekazana darowizna	12 168,00
Wartość netto samochodu szkoda całkowita	318 183,03
<b>Różnice dodatnie po stronie kosztów</b>	<b>97 142,03</b>
Leasing	69 953,87
Spłacone odsetki kredyt 2016	27 188,16
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>6 113 912,91</b>
Zmniejszenia podstawy opodatkowania -darowizny	12168
Do opodatkowania	6 101 745
Podatek dochodowy (stawka)	19%
Podatek dochodowy za okres	1 159 331,53
Podatek odroczony	-31 384
<b>Razem podatek</b>	<b>1 127 948</b>

### 3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki APN Promise S.A. w 2017 roku.

#### 3.1. Informacje o Spółce.

##### Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma):	APN Promise S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 44a
Telefon:	+48 22 355 16 00
Faks:	+48 22 355 16 99
Adres strony internetowej:	www.apnpromise.pl
Adres poczty elektronicznej:	giellda@promise.pl
Kapitał zakładowy:	1.011.068,60 zł
KRS:	0000375933
REGON:	012521511
NIP:	521-008-86-82

APN Promise S.A. rozpoczęła swoją działalność w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wpis do rejestru: 4 czerwca 1991 roku). Tę formę prawną Spółka utrzymywała przez dwadzieścia lat. W roku 2010 dokonano przekształcenia podmiotu w spółkę akcyjną. Emitent został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w dniu 18 stycznia 2011 roku. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

**APN Promise S.A.** jest dostawcą rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: dużych i średnich przedsiębiorstw, ale również małych i mikroprzedsiębiorstw, ze wszystkich sektorów administracji publicznej, służby zdrowia, energetyki, bankowości, telekomunikacji, mediów, zakładów ubezpieczeń oraz wielu innych. Wśród swoich odbiorców Spółka posiada również sieci handlowe oraz klientów indywidualnych.

Podstawowymi składnikami oferowanych rozwiązań są:

- licencje oprogramowania,
- usługi wdrożeniowe i konsultingowe,
- usługi szkoleniowe,
- audyty zainstalowanego oprogramowania,
- sprzęt informatyczny,
- usługi wsparcia technicznego (help desk).

Jako dostawca licencji spółka APN Promise S.A. jest partnerem m.in. Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, Symantec, ESET i Kaspersky. Jako partner Microsoft o statusie Licensing Solution Provider (LSP) APN Promise S.A. posiada uprawnienia do obsługi umów licencyjnych Enterprise Agreement (EA), Select Plus, Microsoft Products and Services Agreement (MPSA) oraz umów Open.

Usługi wdrożeniowe APN Promise S.A. obejmują technologie Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, NetApp i Symantec. Spółka posiada status Microsoft GOLD Partner w 9 kategoriach i status Silver w 4 kategoriach. Rozwiązania sprzętowe budowane są na bazie produktów kilku wybranych producentów - Cisco (rozwiązania sieciowe), NetApp (pamięci masowe), HP oraz Dell (rozwiązania serwerowe).

Usługi szkoleniowe APN Promise S.A. realizuje w ramach centrum kompetencyjno-szkoleniowego Centrum Edukacyjne Promise. Kalendarz szkoleń, warsztatów i konferencji ustalany jest w oparciu o zapotrzebowanie klientów. Wszystkie szkolenia prowadzone są przez certyfikowanych trenerów-praktyków, biorących regularny udział w pracach wdrożeniowych APN Promise S.A. Centrum Edukacyjne Promise realizuje vouchery szkoleniowe Software Assurance. Jest także ośrodkiem egzaminacyjnym Pearson.

APN Promise S.A. jest również firmą audytorską a podpisane z różnymi producentami oprogramowania kontrakty uprawniają APN Promise S.A. do wystawiania honorowanego przez BSA (Business Software Alliance) Certyfikatu Legalności oprogramowania.

Dopełnieniem oferty APN Promise S.A. jest informatyczna literatura fachowa tłumaczona i dystrybuowana przez nasze wydawnictwo. Obecnie w naszej ofercie znajduje się ponad 200 tytułów wydanych po polsku oraz kilkadziesiąt tysięcy tytułów angielskich, takich wydawnictw jak: Microsoft Press, O'Reilly, Wiley & Sons, McGraw-Hill, Packt Publishing, Apress oraz wszystkich należących do grupy Pearson.

### **Grupa Kapitałowa APN Promise.**

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej APN Promise jest firma APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Domaniewskie 44a, zarejestrowana pod numerem KRS 0000375933 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podmiotami zależnymi w Grupie Kapitałowej APN Promise są:

- TTS Company Sp. z o.o.,
- RET-ALL Sp. z o.o.
- Alterkom Sp. z o.o.
- Predictes Sp. z o.o.



- SEVENET S.A.
- APN ISV HUB Sp. z o.o.
- APN Usługi Sp. Z o.o.
- ITC ProZone Sp z o.o.
- Promise Estonia OÜ
- A.P.N. Promise SIA

### 3.2 Władze Spółki

#### Zarząd APN Promise S.A.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza APN Promise S.A.

Jacek Rzeźniczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Lotz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Monika Zawistowska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Adam Car- Członek Rady Nadzorczej

Marzena Paszczyk – Członek Rady Nadzorczej

#### 3.3 Struktura Akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

	Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	% Kapitału	% Głosów
1	Piotr Paszczyk łącznie z podmiotem powiązanym	5 866 225	8 366 225	58,02%	66,34%
2	Tomasz Bator łącznie z podmiotem powiązanym	1 865 598	1 865 598	18,45%	14,79%
3	APN Promise S.A.	1 604 106	1 604 106	15,87%	12,72%
4	Pozostali	774 757	774 757	7,66%	6,14%
	<b>łącznie</b>	<b>10 110 686</b>	<b>12 610 686</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### **3.4 Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Spółka APN Promise S.A. w 2017 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 412 613,4 tys. zł. W roku 2017 APN Promise S.A. zanotowała zysk brutto w wysokości 9 379 tys. zł. Zysk netto za rok 2017 wyniósł 8 248,4 tys. zł.

APN Promise S.A. znaczący wzrost przychodów i zysku w roku 2017 zawdzięcza prowadzeniu proaktywnej działalności handlowej na rynku średnich i dużych przedsiębiorstw, a olbrzymi wzrost zysku – znaczącemu powiększeniu liczby zaawansowanych projektów informatycznych realizowanych dla klientów z grupy średnich i dużych przedsiębiorstw. Wzrost zysku jest zgodny z przewidywaniami Zarządu oraz założoną sezonowością przychodów i zysków.

Emitent klasyfikuje rynek swoich odbiorców w następującym podziale:

- Enterprise – są to duże firmy o liczbie komputerów większej niż 2000 szt.
- Mid Market – są to średnie firmy o liczbie komputerów od 100 do 2000 szt.
- Small Business – są to małe firmy o liczbie komputerów mniejszej niż 100 szt.
- Consumer – to biznes, który prowadzony jest z grupą sklepów wielkopowierzchniowych takich jak Media Markt, Saturn itd.
- Edukacja to oprogramowanie w specjalnych cenach i warunkach sprzedawane do segmentu uczelni wyższych, instytutów badawczych, szkół, organizacji naukowych

Większość przychodów Emitenta pochodzi ze sprzedaży do segmentów Enterprise oraz Mid Market. W strukturze przychodów ważną pozycję zajmują przychody ze sprzedaży w segmencie Consumer, które związane są głównie z dostarczaniem oprogramowania Microsoft oraz produktów komplementarnych do dużych sieci handlowych.

### **3.5 Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmowała Spółka APN Promise S.A. w 2017 roku.**

#### **Umowa Istotna.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. w dniu 10 lutego 2017 roku zawarł Umowę z Centrum Przetwarzania Danych Ministerstwa Finansów. („CPDMF”).

Przedmiotem Umowy jest rozbudowa istniejącej infrastruktury systemu poczty elektronicznej, w tym opracowanie projektu wykonawczego rozbudowy systemu, dostarczenie sprzętu i oprogramowania oraz wykonanie usług związanych z rozbudową systemu poczty elektronicznej. Ponadto Spółka świadczyć będzie w ramach Umowy - Usługi Dedykowanej Asysty Technicznej oraz zobowiązana jest do udzielenia gwarancji na dostarczony sprzęt, oprogramowanie oraz na produkty powstałe w wyniku realizacji przedmiotu Umowy. CPDMF ma prawo do skorzystania z prawa opcji do

nabycia sprzętu, oprogramowania i usług określonych w drodze jednostronnego oświadczenia złożonego przez CPDMF.

APN Promise S.A. otrzyma łącznie maksymalne wynagrodzenie (zamówienie podstawowe i prawo opcji) w wysokości 26 254 691,41 zł brutto (dwadzieścia sześć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 41/100).

Warunki finansowe umowy oraz kary umowne nie odbiegają od standardowych rozwiązań stosowanych dla tego rodzaju umów. Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość oraz znaczenie dla działalności Emitenta.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 3/2017 z dnia 10 lutego 2017 roku.

#### **Informacja o wyborze najkorzystniejszej oferty.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. poinformował, że w dniu 3 marca 2017 roku powziął informację o wyborze przez Narodowy Fundusz Zdrowia Centrala w Warszawie w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego oferty złożonej przez APN Promise S.A. na dostawę licencji oraz zapewnienie wsparcia technicznego, aktualizację i poprawki oprogramowania Microsoft na warunkach określonych w umowie Microsoft Enterprise nr 80E60078 z 25 listopada 2005 roku zawartej przez Narodowy Fundusz Zdrowia Centrala Warszawa z Microsoft Ireland Operations Ltd BV spółką prawa irlandzkiego.

Wartość brutto zamówienia wynosi 24 548 430,45 zł (dwadzieścia pięć milionów złotych pięćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta trzydzieści złotych 45/100). Umowa w sprawie niniejszego zamówienia publicznego zostanie zawarta po udzieleniu przez Radę Funduszu Prezesowi NFZ upoważnienia do jej zawarcia.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 4/2017 z dnia 3 marca 2017 roku.

#### **Podpisanie Umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. poinformował, że w dniu 29 marca 2017 roku w wyniku wyboru najkorzystniejszej oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego, podpisał umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia Centrala w Warszawie na dostawę licencji oraz zapewnienie wsparcia technicznego, aktualizację i poprawki oprogramowania Microsoft na warunkach określonych w umowie Microsoft Enterprise Government nr 80E60078 z dnia 25 listopada 2005 roku zawartej przez Narodowy Fundusz Zdrowia Centrala w Warszawie z Microsoft Ireland Operations Limited spółką prawa irlandzkiego. Wartość brutto podpisanej umowy wynosi 24 548 430,45 zł (dwadzieścia pięć milionów złotych pięćset czterdzieści osiem tysięcy czterysta trzydzieści złotych 45/100). Zapisy umowy nie odbiegają od standardowych rozwiązań stosowanych dla tego rodzaju umów.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym nr 7/2017 z dnia 29 marca 2017 roku.

### **Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na utworzenie spółek celowych.**

W dniu 3 marca 2017 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej APN Promise S.A. w trakcie którego Prezes Zarządu – Pan Piotr Paszczyk przedstawił Członkom Rady Nadzorczej koncepcję rozwoju Grupy Kapitałowej APN Promise S.A. poprzez zwiększenie możliwości realizowania projektów inżynierskich i wdrożeniowych, wynikających z aktualnych potrzeb rynku IT oraz przedstawił Członkom Rady Nadzorczej plan utworzenia spółek celowych realizujących wyżej wymienione zadania. Rada Nadzorcza działając na podstawie kompetencji określonych w § 19 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki wyraziła zgodę na utworzenie:

- Spółki zależnej pod nazwą APN Serwis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której APN Promise Spółka Akcyjna będzie posiadała 100% udziałów.
- Spółki zależnej w dziedzinie hostingu, portali internetowych oraz zaawansowanych usług informatycznych, w której APN Promise Spółka Akcyjna będzie posiadała 100% udziałów.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 5/2017 z dnia 3 marca 2017 roku.

### **Rejestracja przez Sąd spółki zależnej od APN Promise S.A.**

W dniu 29 marca 2017 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców spółkę zależną od Emitenta o nazwie APN Usługi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

APN Usługi Sp. z o.o. została utworzona w celu zwiększenie możliwości realizowania projektów inżynierskich i wdrożeniowych przez Grupę Kapitałową APN Promise. Emitent posiada 100% udziałów spółki APN Usługi Sp. z o.o., o wartości łącznej 5.000,00 zł. Prezesem Zarządu APN Usługi Sp. z o.o. jest Pan Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu APN Promise S.A.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 8/2017 z dnia 29 marca 2017 roku.

W dniu 6 kwietnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców pod numerem 672681 spółkę zależną od Emitenta o nazwie ITC ProZone Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. ITC ProZone Sp. z o.o. została utworzona w celu zwiększenie możliwości realizowania projektów w zakresie technologii informatycznych oraz zaawansowanych usług informatycznych. Emitent posiada 100% udziałów spółki ITC ProZone Sp. z o.o., o wartości łącznej 5.000,00 zł. Prezesem Zarządu ITC ProZone Sp. z o.o. jest Pan Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu Emitenta. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 9/2017 z dnia 06 kwietnia 2017 roku.

### **Zmiana nazwy przez Akcjonariusza.**

W dniu 20 marca 2017 roku wpłynęła do Spółki informacja, iż firma Greenwich Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, posiadająca 4.366.225 akcji Spółki, co stanowi 43,18% wszystkich

akcji oraz 42,55% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, dokonała zmiany firmy na „Piotr Paszczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”. Liczba posiadanych przez podmiot akcji nie zmieniła się.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 6/2017 z dnia 20 marca 2017 roku.

#### **Rejestracja przez Sąd spółki zależnej od APN Promise S.A.**

W dniu 6 kwietnia 2017 roku Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców pod numerem 672681 spółkę zależną od Emitenta o nazwie ITC ProZone Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. ITC ProZone Sp. z o.o. została utworzona w celu zwiększenia możliwości realizowania projektów w zakresie technologii informatycznych oraz zaawansowanych usług informatycznych. Emitent posiada 100% udziałów spółki ITC ProZone Sp. z o.o., o wartości łącznej 5.000,00 zł. Prezesem Zarządu ITC ProZone Sp. z o.o. jest Pan Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu Emitenta. Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 9/2017 z dnia 06 kwietnia 2017 roku.

#### **Podwyższenie kapitału zakładowego spółki RET-ALL Sp. z o.o. należącej do Grupy Kapitałowej APN Promise.**

Zarząd APN Promise S.A. powziął informację, iż w dniu 22 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą RET-ALL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - podmiot należący do Grupy Kapitałowej Emitenta, podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki RET-ALL Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 100.500,00 zł (sto tysięcy pięćset złotych), to jest o kwotę 50.500,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych), poprzez utworzenie 101 (sto jeden) nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 50.500,00 zł pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło także, iż wszystkie 101 (sto jeden) nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zostaną zaproponowane i objęte przez nowego wspólnika - spółkę pod firmą Piotr Paszczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Tym samym, po zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego, udział procentowy APN Promise S.A. w kapitale zakładowym spółki RET-ALL zmniejszy się ze 100 % do 49,75 %, liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników zmniejszy się ze 100% głosów do 49,75 % głosów.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 12/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku.

### **Podwyższenie kapitału zakładowego spółki TTS Company Sp. z o.o. należącej do Grupy Kapitałowej APN Promise.**

Zarząd APN Promise S.A. powziął informację, iż w dniu 22 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą TTS Company Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie - podmiot należący do Grupy Kapitałowej Emitenta, podjęło Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na mocy której kapitał zakładowy Spółki TTS Company Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 100.500,00 zł (sto tysięcy pięćset złotych), to jest o kwotę 50.500,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych), poprzez utworzenie 101 (sto jeden) nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 50.500,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych). Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki postanowiło także, iż wszystkie 101 (sto jeden) nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zostaną zaproponowane i objęte przez nowego wspólnika - spółkę pod firmą Piotr Paszczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Tym samym, po zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego, udział procentowy APN Promise S.A. w kapitale zakładowym spółki TTS Company Sp. z o.o. zmniejszy się ze 100 % do 49,75 %, liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników zmniejszy się ze 100% głosów do 49,75 % głosów.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 13/2017 z dnia 22 czerwca 2017 roku.

### **Podpisanie umowy o współpracy z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A w dniu 29 czerwca 2017 r., podpisał umowę z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie na dostawę produktów Microsoft w ramach umowy Enterprise Agreement, na warunkach określonych w umowie zawartej przez Bank Polska Kasa Opieki S.A. z Microsoft Ireland Operations Limited. Wartość netto podpisanej umowy wynosi 11.850.837,42 EUR (jedenaście milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści siedem 42/100 euro). Umowa realizowana będzie przez okres trzech lat. Zapisy umowy nie odbiegają od standardowych rozwiązań stosowanych dla tego rodzaju umów. Emitent uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 15/2017 z dnia 29 czerwca 2017 roku.

### **Zwyczajne Walne Zgromadzenie APN Promise S.A.**

W dniu 27 czerwca 2017 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie APN Promise S.A. na którym podjęto następujące uchwały:

1. uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
2. uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
3. uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
4. uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej APN Promise za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
5. uchwała w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2016. Na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę nie większą niż 3.998.092,60 zł (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćdziesiąt dwa złote 60/100), to jest kwotę 0,47 zł (czterdzieści siedem groszy) brutto na jedną akcję Spółki APN Promise S.A. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 8.506.580 (osiem milionów pięćset sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt) akcji. Dzień dywidendy (D) ustalono na 1 sierpnia 2017 roku, a dzień wypłaty dywidendy (W) na 16 sierpnia 2017 roku.
6. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Piotrowi Paszczykowi z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2016,
7. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Batorowi z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu w roku obrotowym 2016,
8. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Jackowi Rzeźniczowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016,
9. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Krzysztofowi Rytel z wykonania przez niego obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku,
10. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Tomaszowi Lotzowi z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016,
11. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Pani Monice Zawistowskiej z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016,
12. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Kołakowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 30 czerwca 2016 roku,
13. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Panu Adamowi Car z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej od dnia 27 czerwca 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,

14. uchwała w sprawie udzielenia absolutorium Pani Marzennie Paszczyk z wykonania przez nią obowiązków Członka Rady Nadzorczej od dnia 19 lipca 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,

Ponadto na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu APN Promise S.A. Zarząd Spółki powiadomił zgodnie z art. 363 § 1 ksh o przyczynach lub celu nabycia akcji własnych, liczbie i wartości nominalnej tych akcji, ich udziale w kapitale zakładowym, jak również o wartości świadczenia spełnionego w zamian za nabyte akcje oraz dokonał powiadomienia, zgodnie z § 4 Uchwały nr 3 z dnia 16 lutego 2016 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APN PROMISE Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie: udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienie do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki, o łącznej cenie nabycia i innych kosztach nabycia akcji własnych Spółki.

#### **APN Promise S.A. liderem wśród dostawców oprogramowania na licencjach firm trzecich.**

W opublikowanym w lipcu 2017 roku rankingu Liderów Polskiego Rynku IT za 2016 rok Spółka APN Promise S.A. zajęła pierwsze miejsce w kategorii „Największy dostawca oprogramowania na licencjach firm trzecich”. Raport Computerworld TOP200 to opracowanie poświęcone rynkowi teleinformatycznemu, prezentujące szczegółowe dane finansowe, informacje rynkowe oraz komentarze analityków dotyczące dostawców nowoczesnych technologii.

#### **Podpisanie umowy objęcia akcji w spółce SEVENET S.A. i zmiana stanu posiadania akcji SEVENET S.A.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. w dniu 3 lipca 2017 r. podpisał Umowę objęcia akcji ze Spółką SEVENET S.A. z siedzibą w Gdańsku. Umowa dotyczy objęcia przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej 380.545 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 5/04/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SEVENET S.A. z dnia 27 kwietnia 2017 roku. Cena emisyjna akcji wynosi 1,50 zł (eden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. łączna cena za obejmowane akcje wynosi 570.817,50 zł (pięćset siedemdziesiąt tysięcy osiemset siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy). Wpłatę za obejmowane w/w akcje Spółka zobowiązana jest uiścić nie później niż do dnia 10 lipca 2017 roku. Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają od standardowych rozwiązań stosowanych dla tego rodzaju umów.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na osiągnięcie ponad 50% głosów w Spółce zależnej SEVENET S.A.

Spółka informowała o zawarciu powyższej umowy w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku.



Zarząd APN Promise S.A. pozyskał informację o zarejestrowaniu w dniu 11 października 2017 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SEVENET S.A. o kwotę w wysokości 38.054,50 zł (trzydzieści osiem tysięcy pięćdziesiąt cztery złote 50/100) w wyniku emisji 380.545 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć) sztuk akcji serii F.

Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w SEVENET S.A. Spółka posiadała 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcje SEVENET S.A. stanowiących łącznie 44,52 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 44,52 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Obecnie APN Promise S.A. posiada 3.768.879 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) akcji SEVENET S.A. stanowiących łącznie 47,16 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.768.879 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 47,16 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

APN Promise S.A. jest osobą blisko związaną z Członkiem Zarządu SEVENET S.A. – Panem Tomaszem Batorem oraz Członkiem Rady Nadzorczej SEVENET S.A. – Panem Piotrem Paszczykiem.

Zarząd Emitenta uznał powyższą informację za istotną ze względu fakt, iż dotyczy nabycia akcji podmiotu należącego do Grupy Kapitałowej APN Promise.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 25/2017z dnia 12 października 2017 roku.

#### **Realizacja zamówień z Microsoft EMEA Operations Centre spełniających łącznie kryterium umowy istotnej.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował, iż w okresie od dnia 30 grudnia 2016 roku do dnia 10 lipca 2017 roku łączna wartość zamówień złożonych i opłaconych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 31 marca 2017 roku, tj. kwotę 81.584.850,84 zł. APN Promise S.A. składa zamówienia w firmie Microsoft EMEA Operations Centre w ramach ramowej umowy partnerskiej zawartej w dniu 25 sierpnia 2012 roku. Zamówienia dotyczą dostarczenia licencji na oprogramowanie Microsoft przeznaczone dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych. Emitent uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość. Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 17/2017 z dnia 10 lipca 2017 roku.

### **Zawiadomienie akcjonariusza Piotra Paszczyka o nabyciu warrantów subskrypcyjnych serii G.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował, że w dniu 17 lipca 2017 roku otrzymał od akcjonariusza Pana Piotra Paszczyka Prezesa Zarządu Spółki Zawiadomienie w trybie art. 19 ust 1 rozporządzenia MAR o nabyciu Warrantów subskrypcyjnych serii G. Zgodnie z treścią Zawiadomienia Pan Piotr Paszczyk w dniu 17 lipca 2017 roku objął 200.000 Warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia 200.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I. Warranty subskrypcyjne serii G, wyemitowano w ramach Programu Motywacyjnego dla Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Spółki zatwierdzonego Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2015 roku.

Liczba posiadanych Warrantów subskrypcyjnych serii G przed transakcją wynosiła: 200.000, po transakcji Pan Piotr Paszczyk posiada 400.000 Warrantów subskrypcyjnych serii G.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 18/2017 z dnia 17 lipca 2017 roku.

### **Zawiadomienie akcjonariusza Tomasza Batora o nabyciu warrantów subskrypcyjnych serii G.**

Zarząd APN Promise S.A. poinformował, że w dniu 17 lipca 2017 roku otrzymał od akcjonariusza Tomasza Batora – Wiceprezesa Zarządu Spółki Zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 MAR o nabyciu Warrantów subskrypcyjnych serii G.

Zgodnie z treścią Zawiadomienia Pan Tomasz Bator w dniu 17 lipca 2017 roku objął 100.000 Warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia 100.000 (dwustu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I. Warranty subskrypcyjne serii G, wyemitowano w ramach Programu Motywacyjnego dla Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Spółki zatwierdzonego Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2015 roku. Liczba posiadanych Warrantów subskrypcyjnych serii G przed transakcją wynosiła: 100.000, po transakcji Pan Tomasz Bator posiada 200.000 Warrantów Subskrypcyjnych serii G.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 19/2017 z dnia 17 lipca 2017 roku.

### **Zamiar utworzenia spółek zależnych.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. zwrócił się do Rady Nadzorczej APN Promise S.A. na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 sierpnia 2017 o wyrażenie zgody na utworzenie spółek zależnych, które będą prowadziły działalność na terenie Łotwy i Estonii. Przedmiotem działalności spółek zależnych zgodnie z planami Emitenta będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego (help desk).

O zamiarze zwrócenia się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na powyższe Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 20/2017 z dnia 18 sierpnia 2017 roku.

### **Zgoda Rady Nadzorczej na utworzenie spółek zależnych na terytorium Łotwy i Estonii.**

W dniu 21 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki w Uchwale Nr 1/2017/21.08.2017 działając na podstawie kompetencji określonych w § 19 ust. 1 pkt. 3 Statutu Spółki, wyraziła zgodę na utworzenie spółki zależnej na terytorium Łotwy oraz utworzenie spółki zależnej na terytorium Estonii. Ponadto upoważniła Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności materialnych i prawnych zmierzających do zawiązania w/w pomiotów powiązanych. Przedmiotem działalności spółek zależnych zgodnie z planami Emitenta będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego (help desk). Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 21/2017 z dnia 21 sierpnia 2017 roku.

### **Rejestracja "Promise Estonia OÜ" - spółki zależnej od APN Promise S.A.**

W dniu 10 października 2017 roku Zarząd otrzymał informację o zarejestrowaniu "Promise Estonia OÜ" – spółki zależnej od APN Promise S.A., która będzie prowadziła działalność na terytorium Estonii. Numer rejestrowy nowoutworzonego podmiotu: 14348712. APN Promise S.A. jest właścicielem 80% udziałów w Promise Estonia OÜ. Przedmiotem działalności spółki zależnej "Promise Estonia OÜ" zgodnie z planami Emitenta będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych. Spółka będzie dostarczała licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego help desk.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 24/2017 z dnia 10 października 2017 roku.

### **Informacja o złożeniu przez APN Promise S.A. oferty z najniższą ceną.**

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 26 września 2017 roku otrzymał informację o złożeniu oferty o najniższej cenie w postępowaniu przetargowym organizowanym przez Prokuraturę Krajową (Zamawiający) o udzielenie zamówienia publicznego na: Zakup komputerów stacjonarnych, drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz dostawa produktów, zaprojektowanie i wdrożenie podsystemów technicznych tworzących Centralne Usługi Infrastrukturalne w ramach projektu "Rozwój Systemu Digitalizacji Akt Postępowania Przygotowawczych (iSDA)"

Cena oferty złożonej przez APN Promise S.A. wynosi 78 628 064,39 zł (siedemdziesiąt osiem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćdziesiąt cztery złote 39/100).

Spółka informowała o powyższym raportami bieżącym ESPI nr 22/2017 z dnia 26 września 2017 roku oraz raportem 22/2017/K z dnia 27 września 2017 roku.

### **Zbycie 400 000 akcji SEVENET S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 28 września 2017 roku zawarł transakcję pakietową w wyniku której zbył 400 000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela SEVENET S.A. co stanowi 5,25 % w kapitale zakładowym spółki SEVENET S.A. po cenie 1,50 (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za 1 akcję.

Przed transakcją APN Promise S.A. posiadała 3.788.334 (trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcje SEVENET S.A. stanowiących łącznie 49,77% w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.788.334 (trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 49,77 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po transakcji APN Promise S.A. posiada 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcje SEVENET S.A. stanowiących łącznie 44,52 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 44,52 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

APN Promise S.A. nie wyklucza zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia. APN Promise S.A. nie zawierał umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c. ustawy o ofercie (...).

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 23/2017 z dnia 28 września 2017 roku.

### **Rejestracja "Promise Estonia OÜ" - spółki zależnej od APN Promise S.A.**

W dniu 10 października 2017 roku Zarząd otrzymał informację o zarejestrowaniu "Promise Estonia OÜ" – spółki zależnej od APN Promise S.A., która będzie prowadziła działalność na terytorium Estonii. Numer rejestrowy nowoutworzonego podmiotu: 14348712. APN Promise S.A. jest właścicielem 80% udziałów w Promise Estonia OÜ. Przedmiotem działalności spółki zależnej "Promise Estonia OÜ" zgodnie z planami Emitenta będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych. Spółka będzie dostarczała licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego help desk.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 24/2017 z dnia 10 października 2017 roku.

### **Zmiana stanu posiadania akcji SEVENET S.A.**

Zarząd APN Promise S.A. z siedzibą w Warszawie "Spółka" w dniu 12 października 2017 roku pozyskał informację o zarejestrowaniu w dniu 11 października 2017 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk -Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego

Spółki SEVENET S.A. o kwotę w wysokości 38.054,50 zł (trzydzieści osiem tysięcy pięćdziesiąt cztery złote 50/100) w wyniku emisji 380.545 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset czterdzieści pięć) sztuk akcji serii F. Zarząd Spółki APN Promise S.A. w dniu 3 lipca 2017 roku podpisał Umowę objęcia akcji ze Spółką SEVENET S.A. z siedzibą w Gdańsku. Umowa dotyczyła objęcia przez Spółkę w drodze subskrypcji prywatnej 380.545 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 5/04/2017 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki SEVENET S.A. z dnia 27 kwietnia 2017 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku oraz 16/2017/K z dnia 29 lipca 2017 roku. Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału w SEVENET S.A. Spółka posiadała 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) akcje SEVENET S.A. stanowiących łącznie 44,52 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.388.334 (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści cztery) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 44,52 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Obecnie APN Promise S.A. posiada 3.768.879 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) akcji SEVENET S.A. stanowiących łącznie 47,16 % w kapitale zakładowym spółki, uprawniających do 3.768.879 (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset siedemdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 47,16 % głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. APN Promise S.A. jest osobą blisko związaną z Członkiem Zarządu SEVENET S.A. – Panem Tomaszem Batorem oraz Członkiem Rady Nadzorczej SEVENET S.A. – Panem Piotrem Paszczykiem. Zarząd Emitenta uznał powyższą informację za istotną ze względu fakt, iż dotyczy nabycia akcji podmiotu należącego do Grupy Kapitałowej APN Promise.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 25/2017 z dnia 12 października 2017 roku.

#### **Informacja o wyborze najkorzystniejszej oferty.**

W dniu 16 listopada 2017 roku Zarząd APN Promise S.A. uzyskał informację o wyborze najkorzystniejszej oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na "Zakup komputerów stacjonarnych, drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz dostawa produktów, zaprojektowanie i wdrożenie podsystemów technicznych tworzących Centralne Usługi Infrastrukturalne w ramach projektu "Rozwój Systemu Digitalizacji Akt Postępowania Przygotowawczych iSDA". Prokuratura Krajowa jako Zamawiający w w/w postępowaniu, działając zgodnie z art. 92 ust.1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2015r. poz.2164 z późn. zm.), po dokonaniu oceny złożonych ofert, dokonała wyboru oferty najkorzystniejszej, tj. oferty złożonej przez Konsorcjum firm: APN Promise S.A., ul. Domaniewska 44a,

02-672 Warszawa (Lider Konsorcjum) oraz "Koncept" Sp. z o.o., ul. Wodniaków 19, 03-992 Warszawa (członek Konsorcjum). Oferta APN Promise S.A. jest najkorzystniejszą ofertą złożoną w przedmiotowym postępowaniu na podstawie kryteriów oceny ofert określonych w SIWZ, spełniających wymagania określone w SIWZ, niepodlegającą odrzuceniu. Cena oferty złożonej przez APN Promise S.A. wynosi 78.628.064,39 zł (siedemdziesiąt osiem milionów sześćset dwadzieścia osiem tysięcy sześćdziesiąt cztery złote 39/100). Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji wyżej wymienionej informacji z uwagi na istotną dla Emitenta wartość oferty.

Spółka informowała o powyższym raporcie bieżącym ESPI nr 26/2017 z dnia 16 listopada 2017 roku.

#### **Unieważnienie wyboru oferty najkorzystniejszej Konsorcjum – A.P.N. Promise S.A. oraz Koncept Sp. z o.o.**

W dniu 4 stycznia 2018 roku Zarząd APN Promise S.A. poinformował iż w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu nieograniczonego pn.: "Zakup komputerów stacjonarnych, drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz dostawa produktów, zaprojektowanie i wdrożenie podsystemów technicznych tworzących Centralne Usługi Infrastrukturalne w ramach projektu "Rozwój Systemu Digitalizacji Akt Postępowania Przygotowawczych iSDA", organizowanym przez Prokuraturę Krajową, w dniu 4 stycznia 2018 roku, Krajowa Izba Odwoławcza nakazała Zamawiającemu unieważnienie wyboru oferty najkorzystniejszej Konsorcjum – APN Promise S.A. oraz Koncept Sp. z o.o., przeprowadzenie ponownej czynności badania i oceny oferty oraz odrzucenia ofert złożonych przez:

1. Konsorcjum - APN Promise S.A. oraz Koncept Sp. z o.o.
2. Wasko S.A.
3. Konsorcjum - Decsoft S.A. oraz Maxto Sp. z o.o. S.K.A. oraz Suntar Sp. z o.o.
4. Konsorcjum - Asseco Data Systems S.A. oraz Asseco Poland S.A.

O ostatecznym wyniku postępowania: "Zakup komputerów stacjonarnych, drukarek, urządzeń wielofunkcyjnych oraz dostawa produktów, zaprojektowanie i wdrożenie podsystemów technicznych tworzących Centralne Usługi Infrastrukturalne w ramach projektu "Rozwój Systemu Digitalizacji Akt Postępowania Przygotowawczych iSDA" Spółka poinformuje odrębnym raportem.

O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2018 z dnia 4 stycznia 2018 roku.

#### **Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki RET-ALL Sp. z o.o. należącej do Grupy Kapitałowej APN Promise.**

W dniu 8 grudnia 2017 roku Zarząd APN Promise S.A. otrzymał zaświadczenie o dokonaniu wpisu postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczącego wpisania w dniu 23 listopada 2017 roku do Rejestru Przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Ret-All Sp. z o.o., wchodzącej w skład

Grupy Kapitałowej APN Promise. Kapitał zakładowy Spółki RET-ALL Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 100.500,00 zł (sto tysięcy pięćset złotych), to jest o kwotę 50.500,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych), poprzez utworzenie 101 (stu jeden) nowych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 50.500,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy pięćset złotych). Wszystkie 101 (sto jeden) nowo ustanowione udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, zostały objęte przez nowego współnika - spółkę pod firmą Piotr Paszczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Tym samym, po zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS wyżej wymienionego podwyższenia kapitału zakładowego, udział procentowy APN Promise S.A. w kapitale zakładowym spółki RET-ALL zmniejszył się ze 100 % do 49,75 %, liczba posiadanych głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników zmniejszyła się ze 100% głosów do 49,75 % głosów. Pan Piotr Paszczyk – jedyny wspólnik Piotr Paszczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest Prezesem Zarządu APN Promise S.A.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 27/2017 z dnia 8 grudnia 2017 roku.

#### **Rejestracja SIA "APN Promise" - spółki zależnej od APN Promise S.A.**

Zarząd Spółki APN Promise S.A. w dniu 15 grudnia 2017 roku poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 28/2017 w nawiązaniu do Raportu bieżącego ESPI nr 21/2017 z dnia 21.08.2017 roku o zarejestrowaniu SIA "APN Promise"- spółki zależnej od APN Promise S.A., z siedzibą w Rydze, która będzie prowadziła działalność na terytorium Łotwy. Numer rejestrowy nowoutworzonego podmiotu: 40203111903. APN Promise S.A. jest właścicielem 100% udziałów SIA "APN Promise". Przedmiotem działalności spółki zależnej SIA "APN Promise" - zgodnie z planami Emitenta będzie sprzedaż i dostawa rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: licencje oprogramowania, usługi wdrożeniowe i konsultingowe, usługi szkoleniowe, audyty zainstalowanego oprogramowania, usługi wsparcia technicznego help desk.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 28/2017 z dnia 15 grudnia 2017 roku.

#### **Przydział warrantów subskrypcyjnych serii F w ramach Programu Motywacyjnego dla Pracowników APN Promise S.A.**

Zarząd APN Promise S.A., w wykonaniu postanowień Uchwały nr 5 z dnia 11 marca 2015 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APN Promise S.A., w sprawie zatwierdzenia Programu Motywacyjnego dla Pracowników Spółki, dokonał w dniu 18 grudnia 2017 roku w drodze Uchwały Zarządu przydziału 100.000 warrantów subskrypcyjnych serii F, uprawniających do objęcia 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H dla uprawnionych pracowników i współpracowników Spółki.

Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 29/2017 z dnia 18 grudnia 2017 roku.

### **Informacja o wyborze najkorzystniejszej oferty.**

Zarząd APN Promise S.A. uzyskał w dniu 20 grudnia 2017 roku informację, iż w wyniku rozstrzygnięcia przez Tauron Obsługa Klienta Sp. z o.o. Postępowania o udzielenie Zamówienia Niepublicznego na zadanie : "Sukcesywne dostawy nowych produktów oraz uaktualnień dla posiadanych licencji w ramach licencjonowania grupowego Microsoft" za najkorzystniejszą została uznana oferta złożona przez APN Promise S.A. Cena netto oferty złożonej przez APN Promise S.A. wynosi 8 399 321,05 EURO (osiem milionów trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dwadzieścia jeden euro 05/100). Płatność za realizację zamówienie jest rozłożona na trzy lata.

O zawarciu umowy dotyczącej w/w zamówienia APN Promise S.A. poinformuje odrębnym raportem. Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji wyżej wymienionej informacji z uwagi na istotną dla Emitenta wartość oferty.

O powyższym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 30/2017 z dnia 20 grudnia 2017 roku.

### **Umowa z TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.**

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 21 grudnia 2017 roku zawarł z TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w wyniku rozstrzygnięcia Postępowania o udzielenie Zamówienia Niepublicznego "Sukcesywne dostawy nowych produktów oraz uaktualnień dla posiadanych licencji w ramach licencjonowania grupowego Microsoft" Umowę, przedmiotem której jest sprzedaż i dostarczenie TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o. (Zamawiający) produktów Microsoft oraz świadczenie usług doradczych dotyczących dostarczanych Zamawiającemu w ramach niniejszej Umowy produktów Microsoft. Umowa została zawarta na czas określony od dnia jej zawarcia do dnia 31 grudnia 2020 roku. Zapłata wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu Umowy dokonana będzie w trzech ratach w Euro w terminach określonych w Umowie. I rata w wysokości 2.550.838,67 (dwa miliony pięćset pięćdziesiąt tysięcy osiemset trzydzieści osiem euro 67/100). II rata w wysokości 2.924.241,19 (dwa miliony dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące dwieście czterdzieści jeden euro 19/100). III rata w wysokości 2.924.241,19 (dwa miliony dziewięćset dwadzieścia cztery tysiące dwieście czterdzieści jeden euro 19/100). Kwota netto wynagrodzenia zostanie powiększona o należny podatek od towarów i usług (VAT) ustalony według stawki obowiązującej w dniu wystawienia faktury. Zapisy umowy oraz kary umowne nie odbiegają od standardowych rozwiązań stosowanych dla tego rodzaju umów. Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną ze względu na jej wartość. Spółka informowała o powyższym raportem bieżącym ESPI nr 31/2017 z dnia 21 grudnia 2017 roku.

### **3.6 Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2017.**

Zarząd APN Promise S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017.



### 3.7 Liczba osób zatrudnionych w APN Promise S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2017 roku	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2016 roku
<b>APN Promise S.A.</b>	<b>83</b>	<b>78</b>

### 3.8 Plany rozwoju Spółki APN Promise S.A.

Zarząd APN Promise S.A. zamierza dalej rozszerzać kompetencje Spółki w zakresie „cloud computing” oraz zbudować własne rozwiązania w zakresie oprogramowania dla segmentów Enterprise i Mid Market.

W opinii Zarządu Spółki realizacja powyższych założeń pomoże Spółce osiągnąć znaczącą przewagę konkurencyjną co zagwarantuje stabilny rozwój.

### 3.9 Czynniki Ryzyka.

#### Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.

##### Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

Sukces rynkowy Emitenta oparty jest w głównej mierze na kluczowych pracownikach. W związku z tym, dalszy rozwój Emitenta zależy od zdolności Emitenta do utrzymania, motywowania i szkolenia obecnych pracowników oraz pozyskiwania nowych. Związane jest to z bardzo dużym popytem na specjalistów w branży informatycznej. Emitent dostrzega także ryzyko nieosiągnięcia założonych celów biznesowych ze względu na przejściowe wakaty na stanowiskach kierowniczych. Zarząd Spółki, w celu przeciwdziałania takiemu zjawisku, prowadzi politykę wzrostu kadry menedżerskiej wraz z firmą i wieloletniego jej kształcenia. Dodatkowo Zarząd Spółki monitoruje rynek pracy dostosowując politykę płacową do rynkowych tendencji. Jednak mimo tak prowadzonej polityki nie można wykluczyć fluktuacji kadr spowodowanej działaniem firm doradztwa personalnego lub aktywizacji się konkurencji. Ewentualna utrata kluczowych pracowników może doprowadzić do znaczącego ograniczenia konkurencyjności Emitenta, w efekcie przyczyniając się do pogorszenia wyników finansowych.

##### Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych.

Wysoko wykształcona i posiadająca odpowiednie doświadczenie zawodowe kadra to podstawowe zasoby operacyjne Emitenta. Koszty wynagrodzeń pracowniczych, wraz ze składkami na ubezpieczenie społeczne, aktualnie nie przekraczają 50% kosztów operacyjnych Emitenta. Utrzymanie obecnej kadry oraz pozyskiwanie nowych pracowników powoduje ryzyko wzrostu wynagrodzeń czyli wzrostu kosztów pracowniczych (wynagrodzenia z narzutami) dla Spółki. Niespodziewany wzrost tej kategorii kosztów może doprowadzić do obniżenia wyników finansowych osiąganych przez Spółkę.

### **Ryzyko związane z nieosiągnięciem założonych planów finansowych.**

Istotnym zagrożeniem związanym z działalnością podmiotu jest brak realizacji planów (celów) finansowych założonych w planach biznesowych. Dla zapewnienia realizacji poczynionych założeń finansowych Zarząd powołał strukturę firmy opartą na zasadzie „Profit Center”. Zasada ta mówi o tym, że pracownicy motywowani są do uzyskiwania zaplanowanych wyników i rozliczani są w trybie cokuwartalnych raportów z osiągnięć. Przyjęcie takiej praktyki znacząco zwiększa możliwości osiągnięcia prognozowanych wyników finansowych. Jednak nie ma pewności, że mimo tak prowadzonego programu motywacyjnego, sytuacja rynkowa nie utrudni lub wręcz uniemożliwi uzyskanie zakładanych celów. Wystąpienie niekorzystnych okoliczności rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od głównych odbiorców.**

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi odbiorcami, zwłaszcza w obszarze umów Microsoft typu LAR, będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Emitenta w najbliższych latach. Utrata kluczowych klientów może spowodować stosunkowo duży spadek przychodów Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie występują żadne okoliczności, które mogłyby uzasadnić rozwiązanie lub pogorszenie warunków wykonania któregoś z kluczowych kontraktów zawartych przez Emitenta. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna utrata któregoś z klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczonych usług może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

### **Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.**

Działalność w sektorze informatycznym w jaki porusza się Spółka charakteryzuje się tym, że istotna część zamówień stanowiących źródła przychodu dla Emitenta jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Ponadto strategia Spółki opiera się w znacznej części na założeniu, że rynek IT w Polsce będzie rosł co powinno umożliwić zdobycie nowych kontraktów. Niezrealizowanie się opisanych założeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań.**

Specyfika działalności Emitenta polega na bliskiej współpracy z międzynarodowymi korporacjami, będącymi dostawcami kluczowych dla Emitenta rozwiązań informatycznych, technologii i sprzętu. Przeważająca część korporacji stosuje strategię obecności na polskim rynku polegającą na współpracy z miejscowymi przedsiębiorstwami, których rola polega na implementacji oprogramowania oraz prowadzeniu działań serwisowych, szkoleniowych i aktualizacji

implementowanego oprogramowania. Istnieje ryzyko, że najważniejsi partnerzy Emitenta zmienią swoje strategie, decydując się na przeprowadzanie wymienionych działań samodzielnie. W takim wypadku Emitent utraciłby w znacznym stopniu zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej, tym samym pogorszeniu uległyby jego wyniki finansowe.

#### **Ryzyko cofnięcia posiadanych zezwoleń i licencji.**

Znaczna część obrotów firmy pochodzi ze sprzedaży oprogramowania Microsoft (w szczególności licencji Enterprise Agreement). Ryzyko związane z utratą prawa sprzedaży produktów w oparciu o umowę z firmą Microsoft oceniane jest na niewielkie, jednak nie można go wykluczyć. Przyczyną utraty licencji, może być niespełnianie wymogów narzuconych wobec partnerów przez firmę Microsoft. Jednym z głównych obostrzeń jest regulowanie w terminie płatności wobec tego producenta. Dla zapewnienia realizacji płatności w terminie, Spółka projektuje ścieżkę finansową i dba o płynność finansową, aby nie doszło do opóźnień w realizacji zobowiązań.

#### **Ryzyko związane z sezonowością przychodów.**

Specyfika branży informatycznej objawia się znacznymi, sezonowymi wahaniami wysokości osiąganych przychodów. Zwykle największe przychody Emitent notuje w czerwcu oraz w czwartym kwartale. W celu sezonowego wyrównania przychodów Emitent stosuje długookresowe umowy i dywersyfikuje portfolio oferowanych usług, włączając w to również działalność wydawniczą.

#### **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.**

Specyfika branży Emitenta polega na bardzo szybkim rozwoju oferowanych produktów i ich zastępowaniu przez nowe. Szybkość rozwoju produktów implikuje ich krótki cykl życia. Wiąże się to z koniecznością ciągłego dostosowywania oferty Emitenta do zmian rynkowych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Emitent monitoruje aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowuje i unowocześnia swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów co skutkowałoby nieuzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do ponoszonych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta

#### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta.**

##### **Ryzyko związane z nasileniem konkurencji.**

Rynek usług informatycznych w Polsce charakteryzuje się bardzo intensywną konkurencją oraz jej szybkim wzrostem. Głównymi konkurentami Emitenta są zarówno krajowi dostawcy oprogramowania, jak i dostawcy globalni. Konkurencją dla Spółki są inne podmioty posiadające status Large Account Reseller. Zarząd A.P.N. Promise S.A. śledzi informacje i pojawiające się dokumenty na

temat tych podmiotów, analizując ich wyniki finansowe, zawierane kontrakty o istotnym dla w/w spółek znaczeniu, stany osobowe i osoby kluczowe odpowiedzialne za biznes w celu zdobycia wiedzy na temat sukcesów i porażek swojej konkurencji. Istnieje prawdopodobieństwo, że konkurencja na rynku będzie się nasilała oraz, że na rynku pojawią się nowi konkurenci. Istnieje także ryzyko, że dotychczasowi partnerzy Emitenta rozpoczną samodzielne wprowadzenie swoich produktów na rynek i ich samodzielną implementację i obsługę. W takim wypadku zdolność Emitenta do konkurowania zostałaaby w znacznym stopniu ograniczona, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **Ryzyko związane ze zmianami kursów walut.**

Wiele długoterminowych kontraktów zawartych przez Spółkę na dostawy produktów i usług, (np. umowy LAR dotyczące sprzedaży licencji na oprogramowanie do dużych podmiotów gospodarczych) lub krótkoterminowe umowy na dostawy produktów importowanych, denominowanych jest w walucie obcej (najczęściej w EUR lub USD). W związku z tym Spółka narażona jest na ewentualne straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia faktury na rzecz odbiorcy krajowego.

W strategii zwiększania poziomów przychodów Emitenta dopuszcza się przejście lub otwarcie spółek na rynkach europejskich innych niż Polska. Planuje się, że walutami rozliczeniowymi utworzonych zagranicznych oddziałów Spółki będą waluty obowiązujące w krajach, w których te oddziały będą prawnie zarejestrowane. Z uwagi na powyższe, wahania kursów walut obcych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta. W celu minimalizowania ryzyka walutowego i przeciwdziałaniu wystąpieniu nieoczekiwanych kosztów Emitent wykorzystuje strategię zarządzania ryzykiem walutowym.

#### **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.**

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją makroekonomiczną. Szczególnie istotne dla Emitenta jest tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, kursy walut oraz poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach. Szczególnie w zakresie inwestycji w systemy informatyczne i modernizację, niekorzystna sytuacja gospodarcza może przyczynić się do ograniczenia przychodów osiągniętych przez Emitenta w wyniku ograniczenia nakładów inwestycyjnych klientów.

#### **Ryzyko zmiany przepisów prawnych.**

Częste zmiany i nowelizacje aktów prawnych regulujących działalność Emitenta, szczególnie w zakresie prawa podatkowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego oraz regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego, mogą niekorzystnie wpływać na funkcjonowanie Emitenta. Dodatkowo istnieje ryzyko, że częste zmiany przepisów prawa

spowodują, że Emitent nie będzie stosował najbardziej aktualnych przepisów. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie przepisów oraz dostosowywanie się do ich zmian.

#### **Ryzyko stopy procentowej.**

Wysokość stóp procentowych ma istotne znaczenie dla Emitenta ponieważ wpływa ona na koszt kredytów i pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową. Gwałtowny wzrost stóp procentowy może doprowadzić do znaczącego wzrostu kosztów obsługi zobowiązań, w rezultacie negatywnie wpływając na wynik finansowy Emitenta. W przypadku gdy poziom stóp procentowych spadnie koszt obsługi zobowiązań zostanie ograniczony, w rezultacie zwiększona zostanie rentowność Emitenta.

#### **Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych.**

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, mogą mieć istotny i negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, a w konsekwencji na działalność Emitenta i realizowane przez niego projekty.

### **3.10 Czynniki, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe w 2018 roku.**

#### **Czynniki zewnętrzne:**

- Efekt sezonowości charakterystyczny dla branży informatycznej,
- Wysoka konkurencja w sektorze IT, spowolnienie gospodarcze powodujące odsunięcie w czasie decyzji inwestycyjnych kontrahentów,
- Ryzyko kursowe utrudniające wycenę i kalkulację rentowności projektów realizowanych w dłuższej perspektywie czasowej np. na przestrzeni 2 lat.

#### **Czynniki wewnętrzne:**

- Optymalizacja kosztów operacyjnych,
- Skoncentrowanie uwagi na działalności innowacyjnej, cechującej się wysoką dochodowością, w tym w szczególności na produktach i usługach własnych.

## **4 Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Spółki APN Promise S.A.**

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej 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 Spółki APN Promise S.A., jej wynik finansowy, oraz oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki APN Promise S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

## **5 Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki APN Promise S.A.**

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

## **6. Oświadczenie Zarządu APN Promise S. A. dotyczące przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” w 2017 roku.**

W związku z publikacją Raportu Roczny Zarząd APN Promise S.A. informuje o zakresie stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącego załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku z późniejszymi zmianami.

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

*Zasada jest stosowana przez emitenta, z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem Internetu oraz rejestracji jego przebiegu.*

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.6. dokumenty korporacyjne spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.7. zarys planów strategicznych spółki,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.8. opublikowanie prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),

*Zarząd APN Promise S.A. podjął decyzję o niepublikowaniu prognozy wyników finansowych na rok 2017. Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.11. (skreślony)

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.15. (skreślony)

3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

*Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej umieszczania pytań w trakcie walnego zgromadzenia. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania.*

3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

3.22. (skreślony)

Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie [www.GPWInfoStrefa.pl](http://www.GPWInfoStrefa.pl).

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*



6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

7. W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

10. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

13a. W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu

przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

14. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,
- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

*Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.*

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

*Zasada jest stosowana przez Emitenta.*

17. (skreślony)