



INFOSYSTEMS SA

RAPORT ROCZNY
za rok obrotowy obejmujący
okres od 01.07.2015 do 30.06.2016

Warszawa, 27 listopada 2016 roku

SPIS TREŚCI

1. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY.....	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI.....	7
3.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
3.2. DANE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ	7
3.3. STRUKTURA AKCJONARIATU	8
3.4. ZARYS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, PODSTAWOWE PRODUKTY I USŁUGI	8
3.5. ZDARZENIA I DZIAŁANIA ZREALIZOWANE W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM, W TYM DZIAŁANIA Z OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	10
3.6. WYNIK FINANSOWY ZA ROK OBROTOWY OBEJMUJĄCY OKRES OD 01.07.2015 DO 30.06.2016	10
3.7. PODSTAWOWE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA REALIZACJI CELÓW	10
4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13
4.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
4.2. BILANS - AKTYWA	19
4.3. BILANS – PASYWA	20
4.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
4.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	21
4.6. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
4.7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	24
5. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	37
5.1. OPINIA.....	37
5.2. RAPORT.....	39
6. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	64
7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	67

1. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo!

Mam przyjemność zaprezentować raport z działalności Spółki za rok obrotowy obejmujący okres od 1 lipca 2015 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Miniony rok obrotowy był okresem dużych wyzwań dla naszej Spółki. Kontynuowaliśmy ekspansję międzynarodową oraz budowę kanału dystrybucyjnego na kilku kontynentach, w wyniku których prowadzimy obecnie wdrożenia naszych rozwiązań. Rozpoczęliśmy komercjalizację nowego systemu dedykowany dla najszybciej rosnącego segmenty branży poligraficznej, czyli dla produkcji opakowań.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka osiągnęła najwyższe w swojej historii przychody ze sprzedaży w wysokości 9,1 mln zł, a wypracowany zysk netto wyniósł 0,1 mln zł. Wynik finansowy Spółki był w znaczącej części uwarunkowany wyższymi o 1,8 mln zł w stosunku do roku poprzedniego odpisami amortyzacyjnymi oraz dodatkowymi kosztami targów Dupa 2016. W działalności Spółki dotacje z Unii Europejskiej zawsze miały wpływ na realizowane wyniki finansowe - branża poligraficzna jest segmentem wysoce technologicznym, więc klienci INFOSYSTEMS bardzo często korzystają ze wsparcia dotacyjnego podczas realizacji własnych inwestycji. Chciałbym przypomnieć, że w strukturach Spółki funkcjonuje Departament Funduszy Europejskich, który od wielu lat odnosi znaczące sukcesy w zakresie pozyskania dofinansowania UE dla klientów INFOSYSTEMS.

Wartą zaznaczenia jest również nasza obecność w dniach 31 maja – 10 czerwca 2016 roku na targach Drupa w Düsseldorfie, największej imprezie wystawienniczej branży poligraficznej na świecie odbywającej się w cyklach 4-letnich. Podczas tegorocznych targów INFOSYSTEMS zaprezentowało innowacyjne rozwiązania technologiczne, w hali poświęconej zintegrowanym rozwiązaniom informatycznym. Jestem przekonany, że udział w targach pozwoli nam pozyskać ciekawe kontrakty oraz nawiązać perspektywiczne alianse biznesowe. Z finansowego punktu widzenia udział w targach był dla Spółki znaczącym wydatkiem finansowym, który nie pozostał bez wpływu na wynik finansowy roku obrotowego 2015.

Wierzę, że te, jak i przyszłe dokonania Spółki, a także zaangażowanie i profesjonalizm, który charakteryzuje zespół INFOSYSTEMS przekonają Państwa o słuszności naszej konsekwentnie realizowanej strategii.

Z wyrazami szacunku,



Mariusz Sosnowski

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane pochodzące z rachunku zysków i strat (przychody ze sprzedaży, wynik operacyjny, wynik brutto i wynik netto, amortyzacja) są ujmowane narastająco za rok obrotowy. Dane pochodzące z bilansu (kapitały własne, zobowiązania, należności, środki pieniężne) są raportowane na ostatni dzień roku obrotowego. Wartość EBITDA oznacza zysk/stratę operacyjną za dany okres powiększoną o amortyzację tego okresu. Symbolika kwartałów użyta w zestawieniach oznacza:

- **ro-2015:** rok obrotowy zaczynający się 1 lipca 2015 roku, a kończący 30 czerwca 2016 roku,
- **ro-2014:** rok obrotowy zaczynający się 1 lipca 2014 roku, a kończący 30 czerwca 2015 roku.

Tabela 1 Wybrane elementy rachunku zysków i strat

Wybrane dane [wyrażone w tysiącach]	ro-2015 [PLN]	ro-2014 [PLN]	ro-2015 [EUR]	ro-2014 [EUR]
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 099	7 845	2 118	1 883
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 918	-1 877	-679	-450
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	178	268	41	64
Zysk (strata) EBITDA	6 765	5 020	1 575	1 205
Zysk (strata) brutto	79	266	18	64
Zysk (strata) netto	62	180	14	43
Amortyzacja	6 587	4 752	1 533	1 140

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 2 Wybrane elementy bilansu

Wybrane dane [wyrażone w tysiącach]	30.06.2016 [PLN]	30.06.2015 [PLN]	30.06.2016 [EUR]	30.06.2015 [EUR]
Kapitał własny	17 344	17 282	3 919	4 120
Zobowiązania długoterminowe	1 042	1 448	235	345
Zobowiązania krótkoterminowe	3 630	2 142	820	511
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41	112	9	27
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1 429	2 407	323	574
Suma aktywów/pasywów	29 980	31 759	6 774	7 572

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 3 Wybrane wskaźniki finansowe

Wybrane wskaźniki	ro-2015	ro-2014
Wskaźnik rentowności sprzedaży	-32%	-24%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	2%	3%
Wskaźnik rentowności EBITDA	74%	64%
Wskaźnik rentowności netto	1%	2%
Wskaźnik gotówkowej płynności	0,01	0,05
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,16	0,11

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Wskaźniki finansowe liczone są według następującej metodologii:

- rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- rentowność operacyjnej = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
- rentowność EBITDA = EBITDA / przychody ze sprzedaży
- rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
- wskaźnik gotówkowej płynności = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe) / suma pasywów

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu.

Wskaźnik płynności gotówkowej to zdolność podmiotu do regulacji bieżących zobowiązań za pomocą gotówki i jej ekwiwalentów. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że wskaźnik ten powinien się zawierać w przedziale między wartością 0,1 a wartością 0,3.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia informuje, jaka część majątku jest finansowana przez zadłużenie. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że struktura bilansu podmiotu jest bezpieczna, jeżeli wskaźnik ten pozostaje poniżej 75%.

Wysoka amortyzacja (zaliczana do kosztów bezpośrednich działalności) powiększa wynik EBITDA, który jest wskaźnikiem zbliżonym do gotówkowego ujęcia informacji finansowej i wskazuje na zasób kapitału, który spółka może przeznaczyć na dalszy rozwój i inwestycje. **Ujemny wskaźnik rentowności na sprzedaży jest więc wynikiem amortyzacji przeprowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz inwestycji, które w bieżącym okresie nie pomniejszyły (w pełnej swej wysokości) przepływów pieniężnych Spółki, a które w ocenie Zarządu spowodują w kolejnych okresach wzrost konkurencyjności spółki oraz istotnie przyspieszą jej rozwój.**

Wynik finansowy Spółki był w znaczącej części uwarunkowany wysokimi odpisami amortyzacyjnymi oraz niższymi przychodami ze sprzedaży, których przyczynę upatrywać należy w niższej dynamice inwestowania przedsiębiorstw branży poligraficznej w ostatnich 12 miesiącach. Wpływ na wynik operacyjny Spółki miały również częściowe refundacje wydatków inwestycyjnych z funduszy Unii Europejskiej.

Tabela 4 Wybrane elementy rachunku przepływów pieniężnych

Wybrane dane [wyrażone w tysiącach]	ro-2015 [PLN]	ro-2014 [PLN]	ro-2015 [EUR]	ro-2014 [EUR]
Przepływy z działalności operacyjnej	5 620	2 302	1 308	553
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 817	-5 820	-1 354	-1 397
Przepływy z działalności finansowej	126	2 085	29	500
Przepływy pieniężne netto razem	-71	-1 432	-17	-344

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Wskaźniki finansowe liczone są według następującej metodologii:

- rentowność sprzedaży = zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży
- rentowność EBITDA = EBITDA / przychody ze sprzedaży
- rentowność netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
- wskaźnik gotówkowej płynności = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długoterminowe + krótkoterminowe) / suma pasywów

Wskaźnik rentowności EBITDA informuje o rentowności przedsiębiorstwa od strony przepływów finansowych. Amortyzacja jest kosztem bilansowym, lecz nie jest przepływem gotówkowym, co czyni wskaźnik EBITDA istotnym uzupełnieniem informacji finansowej w zakresie rzeczywistej efektywności gospodarczej podmiotu.

Wskaźnik płynności gotówkowej to zdolność podmiotu do regulacji bieżących zobowiązań za pomocą gotówki i jej ekwiwalentów. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że wskaźnik ten powinien się zawierać w przedziale między wartością 0,1 a wartością 0,3.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia informuje jaka część majątku jest finansowana przez zadłużenie. W literaturze ekonomicznej przyjmuje się, że struktura bilansu podmiotu jest bezpieczna, jeżeli wskaźnik ten pozostaje poniżej 75%.

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Tabela 5 Kursy euro zastosowane do przeliczania wartości finansowych [cena euro wyrażona w złotych]

Sposób obliczania kursu waluty	ro-2015	ro-2014	Zastosowany w
Średnia arytmetyczna obliczona ze średnich miesięcznych kursów waluty podawanych przez NBP dla każdego miesiąca roku obrotowego	4,4255	4,1944	Rachunek zysków i strat oraz Przepływy
Średni kurs dzienny NBP na dzień bilansowy	4,2954	4,167	Bilans

Źródło: NBP oraz własne obliczenia na podstawie danych NBP ze strony: <http://nbp.pl>

Za rok obrotowy 2015 Spółka INFOSYSTEMS nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INFOSYSTEMS SA posiada 1500 udziałów w spółce „PUZZLEFLOW SOLUTIONS INCORPORATED” z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka PuzzleFlow Solutions Inc. Posiada biuro w Nowym Yorku.

Na dzień bilansowy INFOSYSTEMS SA posiadała 3625 udziałów w spółce „INFOSYSTEMS ME&A INCORPORATED” z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników.

Zgodnie z art. 58 i art.56 ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne z punktu widzenia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego INFOSYSTEMS SA.

Wyjaśnienie różnic w wynikach finansowych prezentowanych w raporcie kwartalnym za drugi kwartał roku kalendarzowego 2016 oraz w niniejszym raporcie rocznym

Różnice w zbadanych rocznych wynikach finansowych w stosunku do niezbadanych kwartalnych wyników finansowych (Q2 2016) wynikają z:

- aktualizacji sprawozdania finansowego związanej z procesem zamykania ksiąg za rok obrotowy 2015 i rozliczania wszelkich dokumentów, których spółka nie posiadała na dzień sporządzenia raportu kwartalnego, a dotyczących roku obrotowego 2015, w tym potwierdzeń sald z kontrahentami,
- innych mniejszych różnic w poszczególnych księgowaniach dokonanych w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego i dokonanych wedle zaleceń biegłego rewidenta.

3. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

3.1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma)	INFOSYSTEMS S.A.
Siedziba	Warszawa
Adres	03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1A
Telefon	+48 22-333-83-50, 22-333-83-60
Faks	+48 22-333-83-75
E-mail / www:	info@infosystems.pl / www.infosystems.pl

3.2. Dane osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

W okresie objętych niniejszym raportem miały miejsce następujące zdarzenia związane ze składem organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

Dnia 13.11.2015 Mariusz Sosnowski akcjonariusz INFOSYSTEMS S.A. uprawniony do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej zgodnie z paragrafem 12 ustęp 3 Statutu INFOSYSTEMS SA, powołał Pana Adama Choroszewskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki na pierwszą kadencję (trwającą od dnia 13.11.2015 do dnia 12.11.2018)

Dnia 31.03.2016 Pan Piotr Waszkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej INFOSYSTEMS SA ze skutkiem na dzień 01.04.2016.

Dnia 17.08.2016 Pan Piotr Szczeszek złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej INFOSYSTEMS SA ze skutkiem na ten sam dzień

Na dzień jego sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki był jednoosobowy. Prezesem Zarządu jest **Mariusz Sosnowski** (obecna kadencja kończy się 28.08.2017).

Na dzień jego sporządzenia Rada Nadzorcza Spółki była pięcioosobowa i składała się z następujących osób:

- **Tadeusz Sosnowski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- **Monika Bartold** - Członek Rady Nadzorczej
- **Katarzyna Sosnowska** - Członek Rady Nadzorczej
- **Kamil Trzeciak** - Członek Rady Nadzorczej
- **Adam Choroszewski** – Członek Rady Nadzorczej

Akcjonariusze Mariusz Sosnowski i Tadeusz Sosnowski złożyli pisemne oświadczenia, w których powołując się na paragraf 12 ustęp 3 i 4 Statutu INFOSYSTEMS SA, wyznaczają z dniem 14 listopada 2016 roku następujące osoby do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki: Monikę Bartold, Kamila Trzeciaka, Katarzynę Sosnowską, Tadeusza Sosnowskiego. Pan Tadeusz Sosnowski został jednocześnie wyznaczony Przewodniczącym Rady Nadzorczej. Kadencje nowo powołanych członków Rady Nadzorczej **kończą się 13 listopada 2019 roku**. Kadencja pana Adama Choroszewskiego **upływa z dniem 12 listopada 2018 roku**.

3.3. Struktura Akcjonariatu

W roku obrotowym 2015 struktura akcjonariatu spółki INFOSYSTEMS SA nie zmieniła się. Odpowiednie informacje znajdują się w poniższych tabelach.

Tabela 6 Struktura akcjonariatu INFOSYSTEMS SA na dzień sporządzenia raportu rocznego – wg akcjonariuszy

Akcjonariusz	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale [%]
Mariusz Sosnowski	1 834 000	44,65
Tadeusz Sosnowski	704 000	17,14
BZ WBK Inwestycje sp. z o.o.	307 987	7,50
Pozostali	1 261 089	30,71
łącznie	4 107 076	100,00

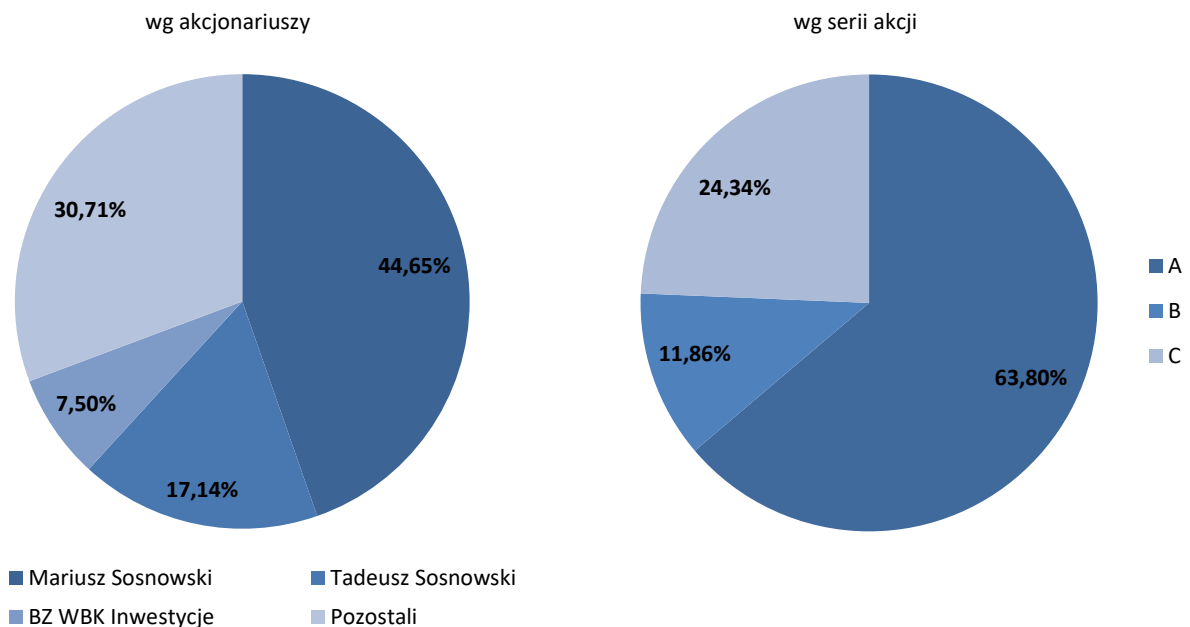
Źródło: INFOSYSTEMS SA

Tabela 7 Struktura akcjonariatu INFOSYSTEMS SA na dzień sporządzenia raportu rocznego – wg serii akcji

Seria akcji	Liczba akcji [szt.]	Udział w kapitale [%]	Liczba głosów na WZ	Udział w l.gł. na WZ [%]
„A”	2 620 000	63,80	2 620 000	63,80
„B”	487 076	11,86	487 076	11,86
„C”	1 000 000	24,34	1 000 000	24,34
łącznie	4 107 076	100,00	4 107 076	100,00

Źródło: INFOSYSTEMS SA

Rysunek 1 Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu



Źródło: INFOSYSTEMS SA

3.4. Zarys działalności Spółki, podstawowe produkty i usługi

INFOSYSTEMS S.A. prowadzi wysoce specjalistyczną działalność w segmencie zaawansowanych rozwiązań informatycznych do zastosowań branżowych dla poligrafii i produkcji opakowań. W Spółce zatrudnieni są głównie programiści oraz konsultanci w dziedzinie organizacji i zarządzania, poligrafii, produkcji i logistyki. W obecnej chwili firma jest liderem wśród polskich producentów oprogramowania do zarządzania przedsiębiorstwami poligraficznymi. Jako jedyna jest w stanie zaoferować rozbudowany system zarządzania dla dużych przedsiębiorstw poligraficznych.

Pomimo specjalizacji opisanej powyżej, statut Spółki przewiduje znacznie szerszy zakres przedmiotu działalności Spółki, co w razie potrzeby umożliwi szybkie dostosowanie do potrzeb rynku lub rozwój zakresu działalności bez konieczności zmiany statutu Spółki.

Systemy zarządzania

- **iPackManager**

Jest to zintegrowany system informatyczny wspomagający proces zarządzania przedsiębiorstwem produkcji opakowań MIS (Management Information System) od momentu nawiązania kontaktu z klientem, poprzez realizację zamówienia, aż po magazynowanie i logistykę gotowych wyrobów. System został zaprojektowany i wykonany specjalnie dla przemysłu poligraficznego w oparciu o standardy CRM (Customer Relationship Management), MRP II (Manufacturing Resource Planning), JDF (Job Definition Format) oraz przy uwzględnieniu wymagań norm jakości ISO.

- **PrintManager**

System został zaprojektowany przy współpracy i z wykorzystaniem technologii firmy Microsoft oraz zbudowany na platformie MS SQL Server, przy użyciu najnowocześniejszych narzędzi do produkcji oprogramowania. Aplikacja, będąca wspólnym dziełem polskich inżynierów programistów oraz konsultantów, została zaprojektowana i wykonana specjalnie dla przemysłu poligraficznego w oparciu o standardy CRM (Customer Relationship Management), MRPII (Manufacturing Resource Planning), JDF (Job Definition Format) oraz przy uwzględnieniu wymagań norm jakości ISO. Zespół projektowy korzystał z najbardziej aktualnych osiągnięć w dziedzinie specyfikowania, modelowania, a także projektowania systemów informatycznych.

- **PuzzleFlow**

PuzzleFlow to innowacyjny system łączący w sobie technologię przetwarzania plików PDF oraz funkcjonalności systemu klasy MIS. Posiada on kilka wersji prekonfigurowanych gotowych do zastosowania w różnych grupach przedsiębiorstw z szeroko rozumianej branży wydawniczo-poligraficznej. System gwarantuje automatyzację procesów przygotowalni w oparciu o współpracujące ze sobą moduły do realizacji prostych, jednostkowych operacji oraz wysoką wydajność narzędzi, przystosowanych do przetwarzania dużych ilości materiału na wieloprocessorowych maszynach.

Pozostałe elementy oferty

- **Oferta sprzętu**

Firma posiada szeroką ofertę sprzętu komputerowego i sieciowego. Oferuje sprzęt między innymi firmy: IBM, HP, Symbol, Apple. Sprzęt komputerowy pełni w ofercie Spółki rolę uzupełniającą. W ramach kompleksowej usługi wdrożenia oprogramowania do zarządzania przedsiębiorstwem INFOSYSTEMS może dostarczyć niezbędny do funkcjonowania systemu sprzęt komputerowy.

- **Oferta oprogramowania**

Spółka posiada w swojej ofercie oprogramowanie systemowe i użytkowe. Klientom proponuje również oprogramowania graficzne do studia DTP renomowanych firm Adobe, Corel na platformy graficzne PC i Apple oraz oprogramowania firmy Microsoft dla obszaru biznesowego.

- **Oferta usług**

INFOSYSTEMS S.A. oferuje kompleksowe usługi informatyczne:

- doradztwo w zakresie informatyzacji firm,
- wdrażanie gotowych systemów informatycznych,
- projektowanie i tworzenie systemów wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwem
- zarządzanie relacjami z klientami,
- integracja systemów informatycznych,
- tworzenie serwisów internetowych,
- doradztwo przy wyborze sprzętu komputerowego,
- sprzedaż serwerów, drukarek, urządzeń sieciowych,
- stała opieka serwisowa nad systemem informatycznym klienta,

- **Dotacje UE**

Spółka INFOSYSTEMS S.A. oferuje pomoc własnych specjalistów w pozyskiwaniu środków i dotacji unijnych na realizację projektów informatycznych w przedsiębiorstwach poligraficznych, na które składa się zakup systemu systemów informatycznych (w tym również zakup specjalistycznego oprogramowania dla poligrafii), unowocześnienie i rozbudowa sieci komputerowej wraz z serwerami oraz zakup maszyn poligraficznych

zintegrowanych z systemami. Pomocą w zakresie pozyskiwania dotacji dla klientów Spółki zajmuje się Departament Funduszy Europejskich, działający w strukturach INFOSYSTEMS S.A., który powstał w wyniku współpracy z inicjatywą EUGA (konsorcjum firm Microsoft, Hewlett-Packard i BRE Bank SA). Konsultanci INFOSYSTEMS S.A. informują o wymaganych procedurach, dokumentach i terminach oraz biorą udział w przygotowaniu merytorycznej części wniosku o dofinansowanie.

3.5. Zdarzenia i działania zrealizowane w okresie objętym sprawozdaniem, w tym działania z obszarze rozwoju prowadzonej działalności

- **Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy**

W dniu 29 grudnia 2015 odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Zostały podjęte uchwały m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.07.2014 do dnia 30.06.2015, Udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki, Członkom i Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

- **Powołanie członków Rady Nadzorczej oraz rezygnacje członków Rady Nadzorczej**

Wszelkie zmiany zostały opisane w punkcie raportu dotyczącym składu organów zarządzających i nadzorujących Spółkę.

- **Opis działań podejmowanych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności**

Dnia 11.08.2015 zarząd spółki INFOSYSTEMS S.A. poinformował o zawarciu istotnej umowy ze spółką notowaną na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – CD PROJEKT S.A.. Przedmiotem zawartej umowy było świadczenie przez INFOSYSTEMS S.A. doradztwa przy pozyskaniu środków z funduszy Unii Europejskiej na realizację projektu badawczo-rozwojowego spółki CD PROJEKT S.A.. Szczegóły umowy objęte są tajemnicą handlową.

Dnia 04.11.2015 zarząd spółki INFOSYSTEMS S.A. poinformował o zawarciu istotnej umowy ze spółką notowaną na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – Agora S.A.. Przedmiotem zawartej umowy było świadczenie przez INFOSYSTEMS S.A. doradztwa w zakresie realizacji projektu badawczo-rozwojowego spółki Agora S.A. Szczegóły umowy objęte są tajemnicą handlową.

W związku ze startem programów pomocowych UE, INFOSYSTEMS czyniła intensywne starania w celu zdobycia rynku usług pozyskiwania i rozliczania grantów unijnych. Jako podmiot, który w swoich strukturach posiada Centrum Badawczo-Rozwojowe mogące prowadzić specjalizowane badania dla klientów (zlecających pozyskanie dofinansowania, a w ramach tego procesu wykorzystujących usługi CBR), INFOSYSTEMS istotnie wyróżnia się na tle konkurencyjnych firm.

3.6. Wynik finansowy za rok obrotowy obejmujący okres od 01.07.2015 do 30.06.2016

Spółka w roku obrotowym obejmującym okres od 01.07.2015 do 30.06.2016 odnotowała zysk netto w wysokości 62 011,13 zł. Szczegółowe informacje dotyczące osiągniętych wyników finansowych ujęte zostały w sprawozdaniu finansowym.

3.7. Podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia dla realizacji celów

Ryzyko związane z niską dywersyfikacją działalności

Spółka INFOSYSTEMS SA specjalizuje się w tworzeniu i wdrażaniu systemów informatycznych dla przedsiębiorstw poligraficznych. Produkty oraz usługi oferowane w tym zakresie stanowią dużą część działalności operacyjnej Spółki i posiadają wysoki udział w jej przychodach ze sprzedaży. W przypadku spadku popytu na specjalistyczny produkt, wynik finansowy Spółki może ulec obniżeniu. Spółka ogranicza to ryzyko m.in. poprzez rozszerzenie docelowej grupy klientów o inne branże produkcyjne oraz wzbogacenie oferty Spółki o nowe, innowacyjne rozwiązania, które będą mogły być zaoferowane dotychczasowym klientom INFOSYSTEMS. Zintegrowane oraz kompleksowe rozwiązania mają znacznie większy potencjał rynkowy oraz odpowiadają obecnym trendom rozwoju oprogramowania dla zakładów poligraficznych.

Ryzyko realizowanych kontraktów

Spółka INFOSYSTEMS SA specjalizuje się w realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności, które często wymagają długookresowej pracy wykwalifikowanego zespołu. W takiej sytuacji pojawia się ryzyko m.in. wydłużenia w czasie planowanych działań, zmiany zakresu prac oraz ryzyko wystąpienia wyższych kosztów realizacji, przekraczających

planowany budżet projektu. Nie można wykluczyć także ryzyka odstąpienia klienta od kontraktu, czy też ewentualnych reklamacji i roszczeń finansowych klienta. Wystąpienie powyższych zdarzeń może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację i wynik finansowy Spółki. Ryzyko powyższe ogranicza duże doświadczenie Spółki i jej kadry, wynikające z wielu zrealizowanych kontraktów. Fakt posiadania w swojej ofercie własnego, unikalnego produktu, o którym Spółka ma pełną wiedzę, powoduje, że ryzyko wystąpienia problemów w realizacji kontraktów ze strony Spółki jest minimalne.

Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Jednym z celów strategicznych Spółki jest zdobycie nowych, zagranicznych rynków zbytu dla swoich produktów i usług. W związku z tym dąży ona do udoskonalania swojej oferty produktowej i dostosowywania jej do wymogów potencjalnych klientów spoza rynku krajowego. W związku z realizacją tego przedsięwzięcia Spółka może napotkać na problemy spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem w krajach docelowych, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem produktów Spółki do wymagań rynków zagranicznych, nieefektywną kampanią reklamową. Wystąpienie zdarzeń opisanych powyżej może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju INFOSYSTEMS SA, niższe wyniki Spółki lub utratę części zainwestowanych środków. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez kompleksową analizę kierunków ekspansji, opartą na doświadczeniu w branży, szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, potrzeb klientów oraz rzetelną ocenę szans rozwoju na nowych rynkach. Działania te mają na celu wyeliminowanie potencjalnych zagrożeń.

Ryzyko związane z zasobami ludzkimi

Działalność w tak innowacyjnej branży, jaką jest branża informatyczna, prowadzona jest głównie w oparciu o wiedzę i doświadczenie pracowników firmy, czyli tzw. kapitał intelektualny. Dynamiczny rozwój oraz konkurencja ze strony nowych graczy na rynku zwiększają zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Lepsze warunki pracy, zaproponowane przez konkurencyjną firmę, mogą skłonić kluczowego pracownika do odejścia i w dalszej perspektywie osłabić pozycję rynkową jego dotychczasowego pracodawcy. Rozwój działalności Spółka wymagać będzie pozyskiwania nowych, wysoce wykwalifikowanych pracowników. Problemy z pozyskaniem wartościowych pracowników na polskim rynku pracy mogą spowodować niekorzystne zmiany pozycji konkurencyjnej Spółka, a w konsekwencji obniżenie dynamiki jego rozwoju i wyników. Spółka minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez stosowanie czynników motywacyjnych dla kluczowych pracowników Spółki.

Ryzyko związane z dotacjami UE

Spółka w ramach działalności badawczo-rozwojowej, która ma istotny wpływ na wytwarzane przez INFOSYSTEMS technologie, produkty oraz w efekcie na jej pozycję konkurencyjną, korzysta z dofinansowania Unii Europejskiej. Przeprowadzone dotychczas projekty (wraz ze stosownymi wnioskami o refundację) pozytywnie przeszły drobiazgową weryfikację poszczególnych organów kontrolujących proces wydatkowania funduszy UE, jednakże zatrzymanie lub cofnięcie środków refundacyjnych mogłoby negatywnie wpłynąć na płynność Spółki oraz na tempo jej rozwoju.

Ryzyko konkurencji

Spółka prowadzi działalność w branży, charakteryzującej się dużą konkurencyjnością. Na rynku nowoczesnego oprogramowania systemowego i użytkowego dla przedsiębiorstw wciąż pojawiają się nowe podmioty. Działalnością na dynamicznie rozwijającym się rynku polskim zainteresowane są również firmy zagraniczne. Postępująca globalizacja i liberalizacja gospodarki podnosi wiarygodność inwestycyjną Polski, co powoduje nasilenie konkurencji ze strony podmiotów zagranicznych. Szczególnym zagrożeniem jest ekspansja na rynek polski producentów zachodnich, oferujących podobne rozwiązania. Wzrost konkurencji w branży może spowodować spowolnienie dynamiki rozwoju Spółki. INFOSYSTEMS SA może jednak utrzymać swoją dotychczasową pozycję lidera na rynku dzięki doświadczeniu jednego z największych w Europie zespołu specjalistów w zakresie oprogramowania do zarządzania w poligrafii oraz zaufaniu ze strony klientów.

Ryzyko konsolidacji branży

Procesy konsolidacyjne w branży mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych dostawców i jednocześnie spadek znaczenia mniejszych podmiotów.

Postępujące procesy konsolidacji branży mogą spowodować spowolnienie dynamiki rozwoju Spółki. Ryzyko utraty pozycji rynkowej przez Spółkę jest jednak skutecznie ograniczane dzięki specyficznej, unikalnej na rynku ofercie produktowej, skierowanej do ściśle określonego odbiorcy (przedsiębiorstwa poligraficzne). Produkt ten posiada dominujący udział w strukturze sprzedaży INFOSYSTEMS SA, a jego innowacyjność oraz liczny zespół specjalistów zapewnia Spółce przewagę nad konkurentami z branży. Spółka konsekwentnie rozszerza także zakres swoich produktów i usług oraz grono klientów z nowych branż, dzięki czemu rośnie baza odbiorców Spółki, a tym samym umacnia się jej pozycja rynkowa.

Ryzyko koniunktury gospodarczej w Polsce

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz stopień realizacji celów, określonych przez Zarząd, wpływ ma wiele czynników makroekonomicznych, których kształtowanie się jest niezależne od działalności firmy. Są to m.in. dynamika produktu krajowego brutto, inflacja, sytuacja w segmencie MSP, zmiany w ustawodawstwie itp. Niekorzystny trend kształtowania się tych czynników gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jego przychody i wyniki. Ze względu na całkowicie niezależny od Spółki charakter tych czynników ryzyka Spółka nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa ich wystąpienia. Poprzez dywersyfikację portfela zleceniodawców oraz poprzez nieustanne wprowadzanie elementów innowacyjnych w swoich produktach Spółka ogranicza możliwość wystąpienia ryzyka.

Ryzyko zmiennych przepisów prawnych i podatkowych

Częste zmiany w ustawodawstwie, głównie w zakresie polityki podatkowej w Polsce, narażają Spółkę na ryzyko wystąpienia niekorzystnych uregulowań prawnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki. Zagroženiem dla działalności Spółki są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, i prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki. Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz stopień realizacji celów, określonych przez Zarząd, wpływ ma wiele czynników makroekonomicznych, których kształtowanie się jest niezależne od działalności firmy. Są to m.in. dynamika produktu krajowego brutto, inflacja, zmiany w ustawodawstwie itp.

Niekorzystny trend kształtowania się tych czynników gospodarczych może mieć negatywny wpływ na klientów Spółki, a przez to wpływać na jego działalność, przychody i wyniki. Ze względu na ogólnokrajowy i całkowicie niezależny od Spółki charakter opisanych w niniejszym punkcie czynników ryzyka Spółka nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE

Infosystems Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 27.08.2007 roku w wyniku przekształcenia spółki cywilnej Infosystems s.c. z siedzibą w Warszawie. Spółka została wpisana dnia 10.09.2007 r. do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000288178.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 016192441. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Okrzei 1a w Warszawie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. działalność agencji reklamowych,
2. wydawanie książek,
3. wydawanie gazet,
4. wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
5. pozostała działalność wydawnicza,
6. drukowanie gazet,
7. pozostałe drukowanie,
8. introligatorstwo i podobne usługi,
9. działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku,
10. reprodukcja zapisanych nośników informacji,
11. produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
12. instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
13. produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
14. działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
15. leasing finansowy
16. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
17. kupno i sprzedaż nieruchomości na własny użytek,
18. wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
19. zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
20. wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
21. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
22. działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
23. działalność związana z oprogramowaniem,
24. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
25. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
26. działalność portali internetowych,
27. naprawa i konserwacja maszyn,
28. naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
29. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych u komputerowych,
30. badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
31. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
32. działalność związana z tłumaczeniami,
33. działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
34. działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli do 30 czerwca 2015 r. 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 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym nie nastąpiły żadne połączenia ani sprzedaż spółek handlowych.

4. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

4.1. Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 76 z dnia 17 czerwca 2002 roku) z późniejszymi zmianami.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek wyników i strat sporządzany jest w wersji porównawczej.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

4.2. Wartość firmy

Nie występuje.

4.3. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	2-10 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	2-15 lat

4.4. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Urządzenia techniczne i maszyny	3 -10 lat
Środki transportu	2,5 -5 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 1000,00 PLN odnoszone są jednorazowo w koszty.

4.5. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

4.6. Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Nie występują.

4.7. Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone, a także inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

4.8. Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych wycenia się według ceny skorygowanej nabycia – jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje alternatywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

4.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji

wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,

- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

4.10. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne stanowiące przedmiot leasingu operacyjnego są ujmowane w bilansie w aktywach trwałych.

4.11. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą "identyfikacji kosztów rzeczywistych".

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

4.12. Należności krótko- i długoterminowe

Należności 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 aktualizacji.

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.

4.13. Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio kursu średniego NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
USD	3,7645	3,9803
EURO	4,1944	4,4255

4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

4.15. 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.

4.16. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji akcji.

4.17. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) 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.

4.18. Kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki.

4.19. Koszty finansowania zewnętrznego

Nie występują.

4.20. Odroczonego podatek dochodowy

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

Rezerwa na podatek odroczonego tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na podatek odroczonego powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia aktywa lub składnika pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku 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, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

4.21. Instrumenty finansowe

Nie występują.

4.22. Pochodne instrumenty finansowe

Nie występują.

4.23. Wbudowane instrumenty pochodne

Nie występują.

4.24. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku, gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

4.25. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

4.25.1. Sprzedaż towarów i produktów

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).

4.25.2. Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

4.25.3. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe

4.25.4. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy / Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

4.25.5. Dotacje i subwencje.

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

4.26. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka odstąpiła od tworzenia zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

4.2. Bilans - aktywa

Bilans [aktywa]	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
A. Aktywa trwałe	29 169 512,45	28 487 472,86
I. Wartości niematerialne i prawne	23 634 591,43	23 077 976,78
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	22 339 591,43	18 887 503,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 295 000,00	4 190 473,15
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 410 635,91	2 203 941,08
1. Środki trwałe	2 410 635,91	2 203 941,08
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 921 497,81	1 870 935,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	181 947,89	101 463,28
d) środki transportu	265 766,07	200 680,51
e) inne środki trwałe	41 424,14	30 862,11
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 947 887,00	2 947 887,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 947 887,00	2 947 887,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	2 947 887,00	2 947 887,00
- udziały i akcje	2 947 887,00	2 947 887,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	176 398,11	257 668,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176 398,11	257 668,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 589 014,42	1 492 802,92
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 406 771,66	1 428 670,05
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 406 771,66	1 428 670,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 472 253,21	1 288 437,04
- do 12 miesięcy	1 472 253,21	1 288 437,04
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 516,29	100 809,18
b) inne	916 002,16	39 423,83
c) inne	916 002,16	39 423,83
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	111 970,53	41 343,61
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	111 970,53	41 343,61
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	111 970,53	41 343,61
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111 970,53	41 343,61
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 272,23	22 789,26
Aktywa razem	31 758 526,87	29 980 275,78

4.3. Bilans – pasywa

Bilans [pasywa]	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	17 282 113,81	17 344 124,94
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 107 076,00	4 107 076,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	13 343 164,33	13 523 048,77
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-348 010,96	-348 010,96
VIII. Zysk (strata) netto	179 884,44	62 011,13
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 476 413,06	12 636 150,84
I. Rezerwy na zobowiązania	93 453,04	191 375,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	93 453,04	191 375,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 448 410,43	1 041 939,84
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 448 410,43	1 041 939,84
a) kredyty i pożyczki	1 332 683,70	1 041 939,84
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	115 726,73	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 142 256,42	3 629 685,14
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	2 142 256,42	3 629 685,14
a) kredyty i pożyczki	505 735,67	1 095 288,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	217 225,11	142 351,81
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	196 476,26	670 868,49
- do 12 miesięcy	196 476,26	670 868,49
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	369 839,37	707 880,75
h) z tytułu wynagrodzeń	852 796,51	1 013 097,35
i) inne	183,50	198,50
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10 792 293,17	7 773 150,86
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 792 293,17	7 773 150,86
- długoterminowe	7 671 369,59	4 765 919,39
- krótkoterminowe	3 120 923,58	3 007 231,47
Pasywa razem	31 758 526,87	29 980 275,78

4.4. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy]	Za okres od 01 lipca 2014 do 30 czerwca 2015 roku	Za okres od 01 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 845 376,18	9 098 845,58
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy]		Za okres od 01 lipca 2014 do 30 czerwca 2015 roku	Za okres od 01 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 roku
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 277 658,93	9 072 051,63
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	567 717,25	26 793,95
B.	Koszty działalności operacyjnej	9 722 184,64	12 017 307,68
I.	Amortyzacja	4 752 178,59	6 587 422,04
II.	Zużycie materiałów i energii	228 765,89	207 302,54
III.	Usługi obce	1 859 826,58	1 907 461,04
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	41 334,77	32 954,54
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 636 061,08	2 173 220,18
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	282 678,01	344 906,91
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	424 154,83	665 680,96
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	497 184,89	98 359,47
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 876 808,46	-2 918 462,10
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 626 074,20	3 132 699,22
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 608,18
II.	Dotacje	2 582 791,52	3 115 393,16
III.	Inne przychody operacyjne	43 282,68	9 697,88
E.	Pozostałe koszty operacyjne	481 486,66	35 857,57
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	28 706,10
III.	Inne koszty operacyjne	481 486,66	7 151,47
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	267 779,08	178 379,55
G.	Przychody finansowe	100 895,63	11 806,28
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki	7 415,22	2,90
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	93 480,41	11 803,38
H.	Koszty finansowe	102 553,93	111 522,63
I.	Odsetki	102 553,93	111 522,63
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	266 120,78	78 663,20
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	266 120,78	78 663,20
L.	Podatek dochodowy	86 236,34	16 652,07
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	179 884,44	62 011,13

4.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 694 541,76	17 282 113,81

Zestawienie zmian w kapitale własnym	Rok kończący się	Rok kończący się
	dnia 30 czerwca 2015 roku	dnia 30 czerwca 2016 roku
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 694 541,76	17 282 113,81
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 107 076,00	4 107 076,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 107 076,00	4 107 076,00
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
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
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 587 465,76	13 343 164,33
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	755 698,57	179 884,44
a) zwiększenie (z tytułu)	755 698,57	179 884,44
- z podziału zysku (ustawowo)	755 698,57	179 884,44
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	13 343 164,33	13 523 048,77
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
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	755 698,57	0,00
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	755 698,57	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	755 698,57	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	755 698,57	0,00
-podziału zysku	755 698,57	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	348 010,96
- korekty błędów podstawowych	348 010,96	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	348 010,96	348 010,96
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	348 010,96	348 010,96
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-348 010,96	-348 010,96
8. Wynik netto	179 884,44	62 011,13
a) zysk netto	179 884,44	62 011,13
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17 282 113,81	17 344 124,94
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 282 113,81	17 344 124,94

4.6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych [metoda pośrednia]	30 czerwca 2015 r.	30 czerwca 2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	179 884,44	62 011,13
II. Korekty razem	2 122 601,99	5 557 888,54

Rachunek przepływów pieniężnych [metoda pośrednia]		30 czerwca 2015 r.	30 czerwca 2016 r.
1.	Amortyzacja	4 752 178,59	6 587 422,04
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-132,39	-5 305,77
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	95 138,71	111 519,73
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-7 608,18
5.	Zmiana stanu rezerw	61 280,81	97 921,96
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-270 986,16	1 073 650,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-140 205,99	877 200,27
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 374 671,58	-3 177 711,64
10.	Inne korekty	0,00	799,34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 302 486,43	5 619 899,67
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	3 264 311,38	9 967,07
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9 967,07
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	3 264 311,38	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	3 264 311,38	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	9 083 930,16	5 826 471,45
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 150 368,38	5 826 471,45
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	3 109 387,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	3 109 387,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	2 947 887,00	0,00
	- udzielone pożyczki	161 500,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	3 824 174,78	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-5 819 618,78	-5 816 504,38
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 602 162,74	718 844,31
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	850 060,55	594 061,90
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	1 752 102,19	124 782,41
II.	Wydatki	517 460,94	592 866,52
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	192 175,11	290 743,86
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	222 731,90	190 600,03
8.	Odsetki	102 553,93	111 522,63
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 084 701,80	125 977,79
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-1 432 430,55	-70 626,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 432 430,55	-70 626,92
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 544 401,08	111 970,53
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	111 970,53	41 343,61

4.7. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Nie wystąpiły.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM / PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDAJĄCY Z DANYMI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

30.06.2016

w złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	5 997 142,56	0,00	34 541 644,74	1 295 000,00	41 833 787,30
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	2 915 081,30	4 190 473,15	7 105 554,45
Nabycie	0,00	0,00	1 620 081,30	4 190 473,15	5 810 554,45
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	1 295 000,00	0,00	1 295 000,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 295 000,00	1 295 000,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	1 295 000,00	1 295 000,00
Saldo zamknięcia	5 997 142,56	0,00	37 456 726,04	4 190 473,15	47 644 341,75
Umorzenie					
Saldo otwarcia, w tym:	5 997 142,56	0,00	12 202 053,31	0,00	18 199 195,87
Odpisy amortyzacyjne	5 997 142,56	0,00	12 202 053,31	0,00	18 199 195,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	6 367 169,10	0,00	6 367 169,10
Amortyzacja okresu	0,00	0,00	6 367 169,10	0,00	6 367 169,10
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, w tym:	5 997 142,56	0,00	18 569 222,41	0,00	24 566 364,97
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia	0,00	0,00	22 339 591,43	1 295 000,00	23 634 591,43
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	18 887 503,63	4 190 473,15	23 077 976,78

30.06.2015

w złotych	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	5 997 142,56	0,00	20 822 758,70	0,00	26 819 901,26
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	13 718 886,04	1 295 000,00	15 013 886,04
Nabycie	0,00	0,00	682 528,70	1 295 000,00	1 977 528,70
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	13 036 357,34	0,00	13 036 357,34
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	5 997 142,56	0,00	34 541 644,74	1 295 000,00	41 833 787,30
Umorzenie					
Saldo otwarcia, w tym:	5 747 261,62	0,00	7 994 422,21	0,00	13 741 683,83
Odpisy amortyzacyjne	5 747 261,62	0,00	7 994 422,21	0,00	13 741 683,83
Zwiększenia, w tym:	249 880,94	0,00	4 207 631,10	0,00	4 457 512,04
Amortyzacja okresu	249 880,94	0,00	4 121 297,86	0,00	4 371 178,80
Inne	0,00	0,00	86 333,24	0,00	86 333,24
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, w tym:	5 997 142,56	0,00	12 202 053,31	0,00	18 199 195,87
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
Saldo otwarcia	249 880,94	0,00	12 828 336,49	0,00	13 078 217,43
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	22 339 591,43	1 295 000,00	23 634 591,43

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

30.06.2016

w złotych	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	2 022 505,34	724 472,34	902 324,03	133 381,13	0,00	3 782 682,84
Zwiększenia, w tym:	0,00	15 917,00	0,00	0,00	0,00	15 917,00
Nabycie	0,00	15 917,00	0,00	0,00	0,00	15 917,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	4 288,90	129 579,66	0,00	0,00	133 868,56
Sprzedaż	0,00	4 288,90	129 579,66	0,00	0,00	133 868,56
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	2 022 505,34	736 100,44	772 744,37	133 381,13	0,00	3 664 731,28
Umorzenie						
Saldo otwarcia, w tym:	101 007,53	542 524,45	636 557,96	91 956,99	0,00	1 372 046,93
Odpisy amortyzacyjne	101 007,53	542 524,45	636 557,96	91 956,99	0,00	1 372 046,93
Zwiększenia, w tym:	50 562,63	94 042,72	65 085,56	10 562,03	0,00	220 252,94
Amortyzacja okresu	50 562,63	94 042,72	65 085,56	10 562,03	0,00	220 252,94
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	1 930,01	129 579,66	0,00	0,00	131 509,67
Sprzedaż	0,00	1 930,01	129 579,66	0,00	0,00	131 509,67
Saldo zamknięcia, w tym:	151 570,16	634 637,16	572 063,86	102 519,02	0,00	1 460 790,20
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
Saldo otwarcia	1 921 497,81	181 947,89	265 766,07	41 424,14	0,00	2 410 635,91
Saldo zamknięcia	1 870 935,18	101 463,28	200 680,51	30 862,11	0,00	2 203 941,08

30.06.2015

w złotych	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	1 902 505,34	598 998,91	576 896,18	86 014,88	0,00	3 164 415,31
Zwiększenia, w tym:	120 000,00	125 473,43	325 427,85	47 366,25	0,00	618 267,53
Nabycie	0,00	125 473,43	0,00	47 366,25	0,00	172 839,68
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Leasing	0,00	0,00	325 427,85	0,00	0,00	325 427,85
Inne	120 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 000,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	2 022 505,34	724 472,34	902 324,03	133 381,13	0,00	3 782 682,84
Umorzenie						
Saldo otwarcia, w tym:	47 444,90	419 695,43	447 884,89	73 021,92	0,00	988 047,14
Odpisy amortyzacyjne	47 444,90	419 695,43	447 884,89	73 021,92	0,00	988 047,14
Zwiększenia, w tym:	53 562,63	122 829,02	188 673,07	18 935,07	0,00	383 999,79
Amortyzacja okresu	53 562,63	119 829,02	188 673,07	18 935,07	0,00	380 999,79
Inne	0,00	3 000,00	0,00	0,00	0,00	3 000,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, w tym:	101 007,53	542 524,45	636 557,96	91 956,99	0,00	1 372 046,93
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto						
Saldo otwarcia	1 855 060,44	179 303,48	129 011,29	12 992,96	0,00	2 176 368,17
Saldo zamknięcia	1 921 497,81	181 947,89	265 766,07	41 424,14	0,00	2 410 635,91

Na dzień 30 czerwca 2016 roku środki trwałe o wartości netto 200.680,51 złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu, w tym leasing operacyjny prezentowany jako finansowy 200.680,51 zł.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku środki trwałe o wartości netto 265.766,07 złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu, w tym leasing operacyjny prezentowany jako finansowy 265.766,07 zł.

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

30.06.2016

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należność główna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, wycena	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, z tego:	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

30.06.2015

(w złotych)	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
Saldo otwarcia, z tego:	200,00	0,00	3 394 862,71	0,00	3 394 862,71
Należność główna	0,00	0,00	3 165 634,80	0,00	3 165 634,80
Odsetki	0,00	0,00	229 227,91	0,00	229 227,91
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	2 947 887,00	0,00	167 602,47	0,00	3 115 489,47
Udzielone pożyczki	0,00	0,00	167 602,47	0,00	167 602,47
-należność główna	0,00	0,00	161 500,00	0,00	161 500,00
-odsetki naliczone	0,00	0,00	6 102,47	0,00	6 102,47
Nabycie udziałów	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	2 947 887,00
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	200,00	0,00	3 562 465,18	0,00	3 562 465,18
Spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	3 562 465,18	0,00	3 562 465,18
-należność główna	0,00	0,00	3 327 134,80	0,00	3 327 134,80
-odsetki	0,00	0,00	235 330,38	0,00	235 330,38
Aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne, wycena	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, z tego:	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	2 947 887,00
Długoterminowe	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto	2 947 887,00	0,00	0,00	0,00	2 947 887,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka nie użytkowała takich gruntów.

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie użytkowała takich gruntów.

9. WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMÓW NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

W roku obrotowym 2015/2016 nie wystąpiły takie środki trwałe.

W roku obrotowym 2014/2015 nie wystąpiły takie środki trwałe.

10. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

W roku obrotowym 2015/2016 zobowiązania takie nie wystąpiły.

W roku obrotowym 2014/2015 zobowiązania takie nie wystąpiły.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE I BIERNE

Czynne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

(w złotych)	30 czerwca 2015	30 czerwca 2016
Koszty dotyczące przyszłego roku	70 272,23	22 789,26
Krótkoterminowa część odsetek od leasingu finansowego	0,00	0,00
Razem krótkoterminowe	70 272,23	22 789,26

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą ubezpieczeń majątkowych, prenumeraty, reklamy, składek członkowskich.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

(w złotych)	30 czerwca 2015	30 czerwca 2016
Koszty realizacji prac rozwojowych	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	176 398,11	257 668,00
Razem długoterminowe	176 398,11	257 668,00

Bierne rozliczenia międzyokresowe

(w złotych)	30 czerwca 2015	30 czerwca 2016
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 760 489,17	7 741 346,86
- długoterminowe	7 671 369,59	4 765 919,39
- krótkoterminowe	3 089 119,58	2 975 427,47
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	31 804,00	31 804,00
- badanie bilansu	7 000,00	7 000,00
- pozostałe	24 804,00	24 804,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe – razem	10 792 293,17	7 773 150,86

12. KAPITAŁY WŁASNE

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 4 107 076,00 złotych i był podzielony na 4 107 076 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

30.06.2016

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Seria akcji A	2 620 000	2 620 000	2 620 000,00	63,79 %
Seria akcji B	487 076	487 076	487 076,00	11,86 %
Seria akcji C	1 000 000	1 000 000	1 000 000,00	24,35 %
Razem	4 107 076	4 107 076	4 107 076,00	100,00 %

W tym akcjonariusze posiadający więcej niż 5% akcji :

Mariusz Sosnowski	1 834 000 akcji
Tadeusz Sosnowski	704 000 akcji
BZ WBK Inwestycje	307 987 akcji
Pozostali	1 261 089 akcji

30.06.2015

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Seria akcji A	2 620 000	2 620 000	2 620 000,00	63,79 %
Seria akcji B	487 076	487 076	487 076,00	11,86 %
Seria akcji C	1 000 000	1 000 000	1 000 000,00	24,35 %
Razem	4 107 076	4 107 076	4 107 076,00	100,00 %

W tym akcjonariusze posiadający więcej niż 5% akcji :

Mariusz Sosnowski	1 834 000 akcji
Tadeusz Sosnowski	704 000 akcji
BZ WBK Inwestycje	307 987 akcji
Pozostali	1 261 089 akcji

Kapitały własne

(w złotych)	30 czerwca 2015	30 czerwca 2016
Kapitał podstawowy	4 107 076,00	4 107 076,00
Kapitał zapasowy	13 343 164,33	13 523 048,77
Wynik lat ubiegłych	-348 010,96	-348 010,96
Zysk netto	179 884,44	62 011,13
Kapitał własny - razem	17 282 113,81	17 344 124,94

13. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w złotych)	30 czerwiec 2015 roku	30 czerwiec 2016 roku
Krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	217 225,11	142 351,81
Z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Kredyty w rachunku bieżącym	188 560,55	778 113,12
Inne kredyty	317 175,12	317 175,12
Razem krótkoterminowe	722 960,78	1 237 640,05
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	115 726,73	0,00
Z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne kredyty, w tym:	1 332 683,70	1 041 939,84
- kredyty bankowe	1 332 683,70	1 041 939,84
Razem długoterminowe	1 448 410,43	1 041 939,84

14. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY**Podział zysku za rok obrotowy 2015/2016**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący.

Podział zysku za rok obrotowy 2014/2015

Dnia 29 grudnia 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 7 postanowiło przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy kończący się dnia 30 czerwca 2015 r. w wysokości 179.884,44 zł w całości na kapitał zapasowy.

15. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

30.06.2016

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na zobowiązania	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo otwarcia	93 453,04	0,00	0,00	0,00	93 453,04
Zwiększenia	97 921,96	0,00	0,00	0,00	97 921,96
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, tym:	191 375,00	0,00	0,00	0,00	191 375,00
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	191 375,00	0,00	0,00	0,00	191 375,00

30.06.2015

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Rezerwy na zobowiązania	Pozostałe rezerwy	Razem
Saldo otwarcia	32 172,23	0,00	0,00	0,00	32 172,23
Zwiększenia	61 280,81	0,00	0,00	0,00	61 280,81
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, tym:	94 453,04	0,00	0,00	0,00	94 453,04
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	94 453,04	0,00	0,00	0,00	94 453,04

16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

(w złotych)	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Saldo otwarcia	189 693,98	668 668,98
Zwiększenia	478 975,00	28 706,10
Wykorzystanie	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00
Stan na dzień bilansowy	668 668,98	697 375,08

17. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

30.06.2016

(w złotych)	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, w tym:	727 033,77	314 906,07	1 041 939,84
- z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kredytu bankowego	727 033,77	314 906,07	1 041 939,84
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	727 033,77	314 906,07	1 041 939,84

30.06.2015

(w złotych)	1-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, w tym:	1 009 427,18	438 983,25	1 448 410,43
- z tytułu leasingu	115 726,73	0,00	115 726,73
- z tytułu kredytu bankowego	893 700,45	438 983,25	1 332 683,70
- z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	1 009 427,18	438 983,25	1 448 410,43

18. AKTYWA I PASYWA SOCJALNE

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku aktywa i pasywa socjalne nie występują.

Na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 roku aktywa i pasywa socjalne nie występują.

19. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka posiada ograniczoną możliwość dysponowania majątkiem wykazany w bilansie z uwagi na zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka umowna do kwoty 3.212.540,00 na prawie własności do nieruchomości stanowiącej lokal użytkowy nr 401, położony w budynku przy ul. Zygmunta Miłkowskiego 3 w Krakowie (księga wieczysta KW KR1P/00358403/4)

- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości.

20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka nie posiada istotnych zobowiązań pozabilansowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

21. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka nie posiada innych umów nieuwzględnionych w bilansie.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Spółka nie posiadała innych umów nieuwzględnionych w bilansie.

22. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

Rodzaj działalności w złotych	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
1. Sprzedaż usług	7 277 658,93	9 072 051,63
2. Sprzedaż towarów	567 717,25	26 793,95
Przychody netto ze sprzedaży, razem	7 845 376,18	9 098 845,58

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży roku była następująca:

Obszar działalności w złotych	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
1. Sprzedaż kraj	5 914 974,11	8 607 295,75
2. Sprzedaż poza kraj	1 930 402,07	491 549,83
Przychody netto ze sprzedaży, razem	7 845 376,18	9 098 845,58

23. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

24. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

25. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

W roku obrotowym 2014/2015 Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planowała zaniechania żadnego rodzaju działalności.

26. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
Zysk brutto	266 120,78	78 663,20
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	2 588 236,61	3 122 535,29
- dotacja z UE	2 582 791,52	3 115 393,16
- bilansowe dodatnie różnice kursowe	5 445,09	7 142,13
- z tytułu odsetek naliczonych	0,00	0,00
- z tytułu rozwiązania rezerwy	0,00	0,00
Pozostałe przychody podatkowe	229 227,91	0,00
- z tytułu uzyskanych odsetek dotyczących roku ubiegłego	229 227,91	0,00
- zrealizowane różnice kursowe dotyczące roku ubiegłego	0,00	0,00
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	3 267 466,54	3 960 274,82
- niewypłacone wynagrodzenia	80 207,42	386 102,83
- nieopłacony ZUS	43 020,15	104 211,38
- składka PFRON	26 549,00	24 313,60
- badanie bilansu	7 000,00	7 000,00
- bilansowa wartość amortyzacji leasingowanych ST	188 673,07	65 085,56
- bilansowa wartość amortyzacji ST i WNIIP sfinansowana z dotacji	2 379 327,92	3 115 393,16
- koszty działalności operacyjnej sfinansowane z dotacji	203 463,60	0,00
- koszty działalności operacyjnej NKUP	166 725,61	202 243,41
- bilansowe ujemne różnice kursowe	0,00	1 836,36
- odsetki od leasingu operacyjnego	22 118,42	16 840,29
- odsetki od zobowiązań budżetowych	2 122,02	1 066,87
- odsetki naliczone	0,17	0,00
- pozostałe koszty finansowe NKUP	0,00	323,79
- odpis aktualizujący wartość należności	146 475,00	28 706,10
- pozostałe koszty operacyjne NKUP	1 784,16	7 151,47
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu	779 356,26	1 278 735,27
- koszt leasingu operacyjnego	222 731,90	207 440,32
- zwiększona amortyzacja podatkowa	491 441,94	997 883,88
- koszty roku ubiegłego	65 182,42	73 411,07
Ulga podatkowa na nowe technologie	442 025,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-46 802,64	-362 332,54
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86 236,34	16 652,07
Podatek dochodowy - razem	86 236,34	16 652,07

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Na rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych)	30 czerwca 2015		30 czerwca 2016	
	Podstawa opodatkowania	Podatek odroczony	Podstawa opodatkowania	Podatek odroczony
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	491 858,11	93 453,04	1 007 237,65	191 375,00
- dodatnie bilansowe różnice kursowe	416,17	79,07	9 353,77	1 777,00
- różnica wartości podatkowej i bilansowej WNiP	491 441,94	93 373,97	997 883,88	189 598,00
- odsetki naliczone	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	928 411,07	176 398,11	1 356 144,54	257 668,00
- badanie bilansu	7 000,00	1 330,00	7 000,00	1 330,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2009/2010	0,00	0,00	0,00	0,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2010/2011	133 000,00	25 270,00	133 000,00	25 270,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2011/2012	228 000,00	43 320,00	228 000,00	43 320,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2012/2013	228 000,00	43 320,00	228 000,00	43 320,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2013/2014	209 000,00	39 710,00	209 000,00	39 710,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2014/2015	80 207,42	15 239,41	57 000,00	10 830,00
- niewypłacone wynagrodzenia 2015/2016	0,00	0,00	386 102,83	73 360,00
- niewypłacone delegacje	183,50	34,87	198,50	38,00
- nieopłacone składki ZUS	43 020,15	8 173,83	104 211,38	19 800,00
- ujemne bilansowe różnice kursowe	0,00	0,00	3 631,83	690,00
- odpis aktualizujący należności	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od zobowiązań pozostałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki naliczone od kredytu	0,00	0,00	0,00	0,00

27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia	Rok kończący się dnia
	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz WNiP	0,00	7 608,18
Inne przychody operacyjne, w tym:	2 626 074,20	3 125 091,04
- z tytułu dotacji	2 582 791,52	3 115 393,16
- z tytułu rozwiązania rezerwy na należności	0,00	0,00
- przychody dotyczące roku ubiegłego	0,00	0,00
- pozostałe przychody operacyjne	43 282,68	9 697,88
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 626 074,20	3 132 699,22

28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Rok kończący się dnia	Rok kończący się dnia
	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne, w tym :	481 486,66	35 857,57
- z tytułu umorzenia należności	0,00	0,00
- koszty egzekucji	0,00	0,00
- koszty roku poprzedniego	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości należności	478 975,00	28 706,10
- pozostałe koszty operacyjne	2 511,66	7 151,47
Pozostałe koszty operacyjne razem	481 486,66	35 857,57

29. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
Odsetki uzyskane, w tym:	7 415,22	2,90
-odsetki bankowe	1 312,75	2,90
-odsetki od pozostałych należności, pożyczek	6 102,47	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	93 480,41	11 803,38
Przychody finansowe razem	100 895,63	11 806,28

30. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok kończący się dnia 30 czerwca 2016 roku
Odsetki, w tym:	102 553,93	111 522,63
- odsetki od kredytów i pożyczek	78 054,80	92 885,86
- odsetki leasing	22 118,42	16 840,29
- odsetki budżetowe	2 122,02	1 066,87
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki pozostałe	258,69	729,61
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	0,00
Pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
Koszty finansowe razem	102 553,93	111 522,63

31. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

W roku obrotowym 2015/2016 Spółka sporządzała rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.
W roku obrotowym 2014/2015 Spółka sporządzała rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

32. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

W roku obrotowym 2015/2016 koszty takie nie wystąpiły.
W roku obrotowym 2014/2015 koszty takie nie wystąpiły.

33. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W roku obrotowym 2015/2016 zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.
W roku obrotowym 2014/2015 zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

34. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Środki pieniężne w banku	73 069,33	225,84
- rachunki bieżące	73 069,33	225,84
Środki pieniężne w kasie	38 901,20	41 117,77
Środki pieniężne, razem	111 970,53	41 343,61

35. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPEŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

W roku obrotowym 2015/2016 różnice takie nie wystąpiły.
W roku obrotowym 2014/2015 różnice takie nie wystąpiły.

36. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych (w etatach)	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Zarząd	1	1
Kadra kierownicza	12	9
Pozostali pracownicy umysłowi	30	28
Osoby świadczące pracę na umowę zlecenia i umowy autorskie	8	9
Zatrudnienie, razem	51	47

37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia należne	30 czerwca 2015 roku	30 czerwca 2016 roku
Zarząd Spółki brutto	228 000,00	228 000,00
Rada Nadzorcza brutto	12 000,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	240 000,00	228 000,00

38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne.

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 30 czerwca 2015 roku	Rok zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	7 000,00	7 000,00

39. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W roku obrotowym 2014/2015 zdarzenia takie nie wystąpiły.

W roku obrotowym 2014/2014 zdarzenia takie nie wystąpiły.

40. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W roku obrotowym 2015/2016 zdarzenia takie nie wystąpiły.

W roku obrotowym 2014/2015 zdarzenia takie nie wystąpiły.

41. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W roku obrotowym 2015/2016 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

W roku obrotowym 2014/2015 nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

42. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA, CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

INFOSYSTEMS SA posiada 1500 udziałów w spółce „PUZZLEFLOW SOLUTIONS INCORPORATED” z siedzibą w Stanach Zjednoczonych. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników. Spółka PuzzleFlow Solutions Inc. Posiada biuro w Nowym Yorku.

INFOSYSTEMS SA posiada 3625 udziałów w spółce „INFOSYSTEMS ME&A INCORPORATED” z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich. Udziały te stanowią 100% wszystkich udziałów spółki zależnej i dają 100% głosów na jej walnym zgromadzeniu wspólników.

43. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z art. 58 i art.56 ustawy o rachunkowości Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne z punktu widzenia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki.

44. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym 2015/2016 nie miało miejsca połączenie spółek.

W roku obrotowym 2014/2015 nie miało miejsca połączenie spółek.

45. INSTRUMENTY FINANSOWE

W roku obrotowym 2015/2016 instrumenty finansowe nie wystąpiły.

W roku obrotowym 2014/2015 instrumenty finansowe nie wystąpiły.

Sprawozdanie sporządził: Sylwester Wojtaczka

Prezes Zarządu: Mariusz Sosnowski

Warszawa, dnia 25.11.2016

5. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5.1. Opinia

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Spółka z o.o.

ul. Wincentego Pola 10, 40-596 Katowice, tel. 603779679, e-mail: biuro@storno.pl

NIP 634 22 96 780
 Nr ewid. KIBR-1822
 Nr konta: Krakowski Bank Spółdzielczy
 Oddział w Katowicach
 17 8591 0007 0090 0661 0090 0001



KRS 0000082048
 Kapitał zakładowy 5.000,00 zł
 Spółka wpisana na listę
 podmiotów uprawnionych
 do badania sprawozdań
 finansowych pod nr 1822

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

I. Dla :

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego

INFOSYSTEMS SA
03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1 a

na które składa się :

- | | |
|--|-------------------------|
| 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego | |
| 2) bilans sporządzony na 30.06.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 29.980.275,78 zł |
| 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.07.2015r. do 30.06.2016r. wykazujący zysk netto w wysokości | 62.011,13 zł |
| 4) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2015r. do 30.06.2016r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę | 62.011,13 zł |
| 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.07.2015r. do 30.06.2016r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę | - 70.626,92 zł |
| 6) dodatkowe informacje i objaśnienia | |

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd INFOSYSTEMS SA.

Zarząd oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.



III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez INFOSYSTEMS SA zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy dla wyrażenia opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanego INFOSYSTEMS SA na dzień 30.06.2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.07.2015 roku do 30.06.2016 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy INFOSYSTEMS SA.

V. Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

VI. Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Zespołu Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o.
nr ewid. 1822

PREZES ZARZĄDU
Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid 4601

VII. 40-596 Katowice, ul. Wincentego Pola 10
25 listopad 2016r.

Zespół Biegłych Rewidentów
„STORNO” sp. z o.o.
ul. W. Pola 10, 40-596 Katowice
NIP 634 22 96 780
Nrewid KIBR 1822

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Spółka z o.o.

ul. Wincentego Pola 10, 40-596 Katowice, tel. 603 779 679, e-mail: biuro@storno.pl

NIP 634-22-96-780
 Nr ewid. KIBR –1822
 Nr konta: Krakowski Bank Spółdzielczy
 Oddział w Katowicach
 17 8591 0007 0090 0661 0090 0001



Spółka wpisana na listę
 podmiotów
 uprawnionych
 do badania sprawozdań
 finansowych pod nr 1822

RAPORT

**niezależnego biegłego rewidenta
 z badania sprawozdania finansowego
 za okres 01.07.2015 – 30.06.2016 rok**

**INFOSYSTEMS Spółka Akcyjna
 03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1 a**

sporządzony przez Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1822.

A. Część ogólna**1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

INFOSYSTEMS SA, 03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1 a

Zgodnie z aktualnym odpisem z KRS Spółki

- przedmiotem przeważającej działalności jest

1. 62,01,Z Działalność związana z oprogramowaniem

- przedmiotem pozostałej działalności jest

- 1 18,13,Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku
- 2. 26,20,Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 3. 64,99,Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 4. 68,20,Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- 5. 62,02,Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 6. 58,29,Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 7. 63,11,Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 8. 62,09,Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 9. 72,19,Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30.06.2016r. zatrudnienie wyniosło 38 etatów.



2. Podstawa prawna działalności

Podstawą prawną jej działalności jest akt notarialny Reper. A nr 4591/2007 z dnia 27.08.2007r.

Spółka Akcyjna „INFOSYSTEMS” S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział gospodarczy KRS w dniu 10.09.2007r. pod numerem

KRS 0000288178

Ostatniego wpisu dokonano 07.07.2015r. w związku z wykreśleniem członka zarządu. Ostatni odpis z KRS pochodzi z dnia 14.11.2016r.

Zgodnie z zaświadczeniem Urzędu Statystycznego w Warszawie w dniu 22.12.2008r. INFOSYSTEMS Spółka Akcyjna otrzymała statystyczny numer identyfikacyjny w systemie identyfikacji podmiotów gospodarki narodowej

REGON 016192441

Zgodnie z zaświadczeniem z dnia 22.09.2010r. prowadzi działalność :

wg PKD 2007 6201Z działalność związana z oprogramowaniem

Decyzją w sprawie nadania numeru identyfikacyjnego Urzędu Skarbowego Warszawa Praga jednostka posługuje się numerem

NIP 1251045420

3. Kapitał własny

Kapitał własny na dzień 30.06.2016r. wynosi **17.344.124,94 zł**
i wzrósł do ubr. o **62.011,13 zł.**

Wysokość kapitału podstawowego - akcyjnego na 30.06.2016r. wynosi **4.107.076,00 zł**, który dzieli się **4.107.076** sztuk akcji po **1,00 zł** każda.

Wartość kapitału podstawowego w okresie badanym oraz do dnia badania nie uległa zmianie.

4. Organ kierujący i nadzorujący

Zarząd w badanym okresie sprawowały następujące osoby:

Pan Mariusz Sosnowski – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Pan Tadeusz Sosnowski

Pani Katarzyna Sosnowska

Pan Adam Choroszewki - powołany od dnia 13.11.2015r. brak wpisu w KRS

Pani Ewa Mudrak - rezygnacja od dnia 19.01.2015r. brak wpisu w KRS

Pan Piotr Waszkiewicz –rezygnacja z dniem 01.04.2016r. brak wpisu w KRS

Pan Piotr Szczeszek – rezygnacja z dniem 17.08.2016r. brak wpisu w KRS

Pan Kamil Trzeciak – powołany od dnia 14.11.2016r. brak wpisu w KRS

Pani Monika Bartold - powołana od dnia 14.11.2016r. brak wpisu w KRS



5. Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Uchwałą Nr 1/11/2016 Rady Nadzorczej dnia 15.11.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, ul. Wincentego Pola 10, wpisany pod numerem **KIBR 1822** na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr **2016/007** z dnia 17.11.2016r. zawartą w wykonaniu uchwały, przeprowadzono w siedzibie spółki w okresie od 18.11.2016r. do 25.11.2016r.

Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. zlecił przeprowadzenie badania biegłemu rewidentowi Danucie Zdrojewskiej nr ewid 4601.

Zarówno podmiot uprawniony jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie sprawozdania finansowego biegły rewident **Danuta Zdrojewska** stwierdza, że pozostaje niezależna od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015r., poz.1011).

6. Informacje o sprawozdaniu finansowym INFOSYSTEMS SA za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.07.2014r. – 30.06.2015r. zostało zbadane przez **Zespół Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o.** w Katowicach, ul. W.Pola 10, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych o numerze ewidencyjnym **KIBR 1822** i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za okres **01.07.2014r. – 30.06.2015r.** zostało zatwierdzone przez ZWZ Uchwałą Nr 5 w dniu 29.12.2015 r., a zgodnie z uchwałą nr 7 zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie **179.884,44 zł** postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Bilans zamknięcia wykazany na 30 czerwiec 2015r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku obrotowego 01.07.2015r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedzający rok badany:

- stosownie do art. 69 ust. 1 ustawy o rachunkowości spółka złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 25.11.2016r.



- zgodnie z art. 70 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości spółka przesłała do ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 25.11.2016r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. zostało złożone w Urzędzie Skarbowym Warszawa Praga w dniu 15.01.2016r.

Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w dniu 30.11.2015r. w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

7. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na 30 czerwiec 2016r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **29.980.275,78 zł**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 lipca 2015r. do 30 czerwca 2016r. wykazujący zysk netto **62.011,13 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.07.2015r. do 30.06.2016r. wykazujące zmianę (zwiększenie) kapitału własnego o kwotę **62.011,13 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.07.2015r. do 30.06.2016r. wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **- 70.626,92 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

8. Oświadczenia i dostępność danych

Stosownie do art. 67 uor. Zarząd INFOSYSTEMS S.A. w dniu **25.11.2016r.** złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 30.06.2016r. oraz niezastąpieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy.



W czasie przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego badana zgodnie z art. 67 uor jednostka udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu, w związku z czym nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

9. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 uor, z uwzględnieniem:
- stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
 - stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.
10. W roku badanym oraz do dnia badania wystąpiła kontrola organu zewnętrznego:
- Ministerstwo Rozwoju - Departament Innowacji w dniach 22-24.08.2016r. - kontrola trwałości Projektu w celu potwierdzenia realizacji postanowień umowy o dofinansowanie w zakresie dotyczącym utrzymania we wskazanym okresie rezultatów w ramach projektu „Stworzenie innowacyjnego systemu przetwarzania plików graficznych oraz sterowania produkcją” zgodnie z Umową o dofinansowanie Nr POIG.04.05.02-00-106/09-00.
- Nie stwierdzono nieprawidłowości.



B. Część analityczna

Analiza sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej wraz ze strukturą i dynamiką bilansu. Sytuację jednostki charakteryzują przedstawione w tabeli podstawowe wskaźniki ekonomiczne (okresach 01.07.2015 -30.06.2016).

Nazwa wskaźnika Metoda określenia	Wskaźnik 2015/2016r.	Wskaźnik 2014/2015r.	Wskaźnik 2013/2014r	Dynamika % (2/3)
1	2	3	4	5
Suma bilansowa	29.980.257,78	31.758.526,87	32.264.702,25	94,40
Wynik finansowy netto	62.011,13	179.884,44	755.698,57	34,47
Wskaźnik zyskowości				
- zyskowość sprzedaży brutto w % $\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} \times 100$	-	-	-	-
- zyskowość sprzedaży netto w % $\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}} \times 100$	0,68	2,29	8,69	29,69
- zyskowość majątku $\frac{\text{zysk netto}}{\text{majątek aktywa (ogółem)}}$	0,21	0,57	2,34	36,84
- zyskowość kapitałów własnych w % $\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100$	0,36	1,04	4,33	34,62
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej				
- płynność ogólna $\frac{\text{środki obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)}}$	0,41	1,21	2,86	33,88
- pokrycie zobowiązań zasobami pieniężnymi $\frac{\text{środki pieniężne i papiery wartościowe przekazane do obrotu}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy)}}$	0,01	0,05	0,80	20,00
- szybkość inkasa należności w dniach $\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	55	68	68	80,88
- szybkość spłaty zobowiązań w dniach $\frac{\text{stan zobowiązań krótkoterm. z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość w cenie nabycia sprzedanych towarów i materiałów}}$	17	7	6	242,86
- obrót zapasami w dniach $\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$	-	-	12	-
Wskaźnik stabilizacji finansowej				
- ogólny poziom zadłużenia $\frac{\text{zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe}}{\text{majątek aktywa (ogółem)}}$	0,16	0,11	0,10	145,45
- pokrycie majątku trwałego kapitałami stałymi $\frac{\text{kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{majątek trwały ogółem}}$	0,65	0,64	0,70	101,56
- trwałość struktury finansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy} + \text{zobowiązania długoterm.}}{\text{majątek (aktywa) ogółem}}$	0,62	0,59	0,58	105,08



Wskaźnik rynku kapitałowego				
- zysk na akcję zysk netto liczba wyemitowanych akcji	0,015	0,043	0,183	34,88
- dywidenda na akcję zysk netto przeznaczony na dywidendę liczba wyemitowanych akcji	-	-	-	-
- wartość księgowa spółki na 1 akcję kapitał własny ogółem liczba wyemitowanych akcji	4,223	4,208	4,248	100,36

Spółka akcyjna osiągnęła zysk netto w kwocie **62.011,13 zł** (spadek do ubr. o 65,53 %).

W spółce występują pozytywne tendencje zyskowności, za wyjątkiem poniesionej straty na sprzedaży brutto w kwocie - **2.918.462,10 zł**, czego główną przyczyną są wysokie koszty amortyzacji wartości niematerialno-prawnych, środków trwałych. Powyższą sytuację przedstawiają następujące wskaźniki :

	2015/2016r.	2014/2015r.	2013/2014r.
- zyskowność sprzedaży brutto	-	-	-
- zyskowność sprzedaży netto	0,68	2,29	8,69
- zyskowność majątku	0,21	0,57	2,34
- zyskowność kapitałów własnych	0,36	1,04	4,33

W roku obrotowym 2015/2016r. cykl inkasa należności z tytułu dostaw i usług wyniósł 55 dni (ubr. 68 dni).

Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań wynosi 17 dni i nastąpiło pogorszenie do ubr. o 10 dni.

W okresie 01.07.2015r. - 30.06.2016r. występuje stabilizacja finansowa Spółki, co ilustrują następujące wskaźniki :

	2015/2016r.	2014/2015r.	2013/2014r.
- ogólny poziom zadłużenia	0,16	0,11	0,10
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	0,65	0,64	0,70
- trwałość struktury finansowej	0,62	0,59	0,58

Kształtowanie się w/w wskaźników ekonomiczno-finansowych Spółki, pozwala stwierdzić, że kontynuacja działalności nie jest zagrożona.



C. Część szczegółowa

I. Prawdliwość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1.1. Księgowość jednostki

Jednostka posiada politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Prezesa Spółki w dniu 2.01.2009r.

Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej przez jednostkę działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Nie wprowadzano żadnych zmian do „Polityki Rachunkowości”.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
 - b) księgi rachunkowe prowadzone są w biurze rachunkowym AGAT Finanse Sylwester Wojtaczka z siedzibą w miejscowości Łuczyce (Certyfikat księgowy nr 57537/2012) wykorzystaniu programu - Comarch ERP Optima, v 2016.1.1.659.
 - c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
 - d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości.
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
 - przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.



1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) jednostka przechowuje zbiory częściowo bez dokonania wydruków papierowych. Wszystkie dane te znajdują się na magnetycznych dyskach twardych, czyli są to nośniki trwałe, na których raz zapisana informacja nie może być zmieniana lub modyfikowana (art. 71 i 72 ustawy o rachunkowości).
- b) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki, w oryginalnej postaci, w podziale na lata i miesiące,
- c) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywane trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku okresu następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest okres 01.07.2015r. do 30.06.2016, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

II. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych przeprowadzona została w terminach określonych w Zarządzeniu prezesa Zarządu nr 1/06/2016 z dnia 15.06.2016 r.

Inwentaryzacja aktywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości:

- a) w drodze spisu z natury na dzień 30.06.2016r.
 - środki pieniężne w kasach
- b) w drodze potwierdzenia i weryfikacji na dzień 30.06.2016r.
 - środki na rachunkach bankowych
 - wartości niematerialne i prawne.

Biegły rewident nie obserwował inwentaryzacji z uwagi na brak zapasów oraz na brak ustawowego obowiązku inwentaryzacji środków trwałych.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.



IV. Charakterystyka poszczególnych składników aktywów bilansu

A. Aktywa trwałe 28.487.472,86 zł

Stan aktywów trwałych na 30 czerwiec 2016r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- wartości niematerialne i prawne	23.077.976,78 zł
- rzeczowe aktywa trwałe	2.203.941,08 zł
- inwestycje długoterminowe	2.947.887,00 zł
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	257.668,00 zł

1. Wartości niematerialne i prawne 23.077.976,78 zł

W stanie wykazanym na 30 czerwiec 2016r. występują:

- koszty prac rozwojowych

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto (zł)
Stan na 30.06.2015r. i 30.06.2016r.	5.997.142,56	5.997.142,56	-

- inne wartości niematerialne i prawne

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto (zł)
Stan na 30.06.2015r.	34.541.644,74	12.202.053,31	22.339.591,43
<u>Zwiększenia</u>			
- zakupy bieżące	2.915.081,30		2.915.081,30
<u>Zmniejszenia :</u>			
- umorzenie roczne		6.367.169,10	-6.367.169,10
Stan na 30.06.2016r.	37.456.726,04	18.569.222,41	18.887.503,63

- zaliczki na poczet wartości niematerialno-prawnych dotyczą stworzenia oprogramowania. 4.190.473,15 zł

Wykazane prawa majątkowe są wykorzystywane w działalności gospodarczej Spółki w okresie pozwalającym na zaliczenie ich do aktywów trwałych. Wycena tych wartości ustalona została w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzujące.

Amortyzacja liczona jest z zastosowaniem okresu dokonywania odpisów określonych w art. 16m ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2014 nr 851 z późn. zm.).

Amortyzacja za badany rok obrotowy ustalona została prawidłowo, wynosi **6.367.169,10 zł** w tym 3.057.121,51 zł nie stanowi kosztu uzyskania przychodu.

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych na koniec roku obrotowego wynosi **56,53%**.



2. Rzeczowe aktywa trwałe 2.203.941,08 zł

Stan rzeczowych aktywów trwałych na 30 czerwiec 2016r.
obejmuje środki trwałe

2.1. Środki trwałe

Wycena środków trwałych ustalona została w cenach nabycia pomniejszonych odpowiednio o odpisy amortyzacyjne.

Stan środków trwałych na 30.06.2016r. obejmuje:

- budynki i budowle (lokal)	1.870.935,18 zł
- urządzenia techniczne i maszyny	101.463,28 zł
- środki transportu	200.680,51 zł
- inne środki trwałe	30.862,11 zł
razem :	<u>2.203.941,08 zł</u>

2.1.1. Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany :

	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 30.06.2015 r.	3.782.682,84	1.372.046,93	2.410.635,91
<u>Zwiększenia z tytułu :</u>			
- zakupów bieżących	15.917,00		15.917,00
<u>Zmniejszenia z tytułu :</u>			
- sprzedaż śr. trwałych gr 4 i 7	133.868,56	131.509,67	-2.358,89
- umorzenia roczne		220.252,94	-220.252,94
Stan na 30.06.2016 r.	3.664.731,28	1.460.790,20	2.203.941,08

Zmiany w stanie środków trwałych zostały prawidłowo udokumentowane.

W badanym okresie sprzedano środki trwałe z gr. 4 i 7

Uzyskany przychód ze sprzedaży środków trwałych wyniósł	9.967,07 zł
Wartość netto nie w pełni umorzonych środków trwałych	2.358,89 zł
Dochód sprzedaży środków trwałych wyniósł	7.608,18 zł

2.12. Amortyzacja środków trwałych liczona jest metodą liniową i z zastosowaniem zasad określonych w art. 16 a – 16 l ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2014 nr 851 z późn. zm.).

Amortyzacja ujęta w kosztach rodzajowych jest równa umorzeniu, ustalona została prawidłowo wynosi **220.252,94 zł**



Amortyzacja nie stanowiąca kosztów uzyskania przychodów wynosi **123.357,21 zł** i dotyczy:

- środków trwałych w leasingu 65.085,56 zł
- środków trwałych z dotacji 58.271,65 zł

Umorzenie środków trwałych na koniec roku obrotowego wynosi **39,86%**.

2.1.3. Klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym jest zgodna z rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 10.12.2010 r. w sprawie klasyfikacji środków trwałych – Dz.U. Nr 242, poz. 1622).

3. Inwestycje długoterminowe 2.947.887,00 zł

Stan inwestycji długoterminowych na 30.06.2016r. obejmuje:

- udziały Magenta Incorporated z siedzibą w Zjednoczonych Emiratach Arabskich (rejestracja 25.08.2014r.)

Saldo potwierdzone.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 257.668,00 zł

Stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2016r. obejmuje :

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

5.1. Podstawę ustalenia aktywu na odroczonego podatku dochodowy w 2015/2016 stanowią następujące ujemne różnice przejściowe w podatku dochodowym

- niewypłacone wynagrodzenia Zarządu 2010 - 06/2016	1.083.000,00 zł
- niewypłacona umowa o pracę i umowy zlecenia za 06/2016	158.102,83 zł
- składki ubezpieczeniowe FP i FGŚP za m-c III - VI/16	104.211,38 zł
- badanie bilansu	7.000,00 zł
- niewypłacone delegacje pracowników	198,50 zł
- ujemne różnice kursowe – wycena należności i środków pieniężnych na 30.06.2016r.	3.631,83 zł
razem :	<u>1.356.144,54 zł</u>

Przyjęte do ustalenia aktywu stawki podatku dochodowego dotyczą roku obniżenia podatku **19 %**.

Kwota naliczonego aktywu na odroczonego podatku dochodowy na dzień 30.06.2016r. wynosi: **257.668,00 zł**.



B. Aktywa obrotowe **1.492.802,92 zł**

Stan aktywów obrotowych na 30.06.2016r. został wykazany w bilansie w następujących wartościach:

- należności krótkoterminowe	1.428.670,05 zł
- inwestycje krótkoterminowe	41.343,61 zł
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22.789,26 zł

1. Należności krótkoterminowe **1.428.670,05 zł**

Stan należności na 30.06.2016r. obejmuje:

- należności od pozostałych jednostek

1.1. Należności od jednostek pozostałych

- z tytułu dostaw i usług - do 12 miesięcy	1.288.437,04 zł
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	100.809,18 zł
- inne należności	39.423,83 zł
- dochodzone na drodze sądowej	---

1.1.1. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^{aa} uor). Stosowny odpis aktualizujący został dokonany w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy utworzone były z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Stan należności wykazany w bilansie stanowi wartość brutto	
- do 12 miesięcy	1.576.837,12 zł
Odpis aktualizujący należności na dzień 30.06.2015r. wynosi	259.693,98 zł
W br. utworzono odpis aktualizujący na należności wątpliwe	28.706,10 zł
Stan odpisu na należności na dzień 30.06.2016r. wynosi	288.400,08 zł
Stan należności netto na 30.06.2016r. wynosi	1.288.437,04 zł

Należności zagraniczne zostały wycenione po średnim kursie ustalonym przez NBP na dzień 30.06.2016r.

Z wykazanych na ostatni dzień roku obrotowego należności netto do dnia 25.11.2016r. nie zostało rozliczone 53 % należności.



<u>1.1.2. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</u>	100.809,18 zł
obejmują:	
- nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych z lat ub.	5.260,00 zł
- podatek VAT do zwrotu za m-c II i V/2016	52.972,00 zł
- podatek VAT naliczony do rozliczenia w następnym okresie	42.577,18 zł
<u>1.1.3. Inne należności</u>	39.423,83 zł
obejmują:	
- rozrachunki z pracownikami	10.061,67 zł
- kaucje pod najem lokali	28.219,04 zł
- podatek dochodowy od osób fizycznych od niewypłaconych obligacji z BO	1.143,12 zł
Saldo realne.	
<u>1.1.4. Należności dochodzone na drodze sądowej</u>	--- zł
obejmują należności sporne od jednego kontrahenta na kwotę na które jest utworzony odpis aktualizujący.	408.975,00 zł
Pozycja w bilansie nie występuje.	
2. Inwestycje krótkoterminowe	41.343,61 zł
Stan inwestycji krótkoterminowych na 30 czerwiec 2016r. obejmuje:	
- krótkoterminowe aktywa finansowe	
<u>2.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</u>	
- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	
- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	
<u>Stan środków pieniężnych w kasach</u> na 30.06.2016r. wynika z ewidencji księgowej i raportu obrotów kasowych, został potwierdzony inwentaryzacją, i wynosi 41.117,77 zł .	
Operacje gotówkowe zostały prawidłowo udokumentowane, zgodne pod względem rachunkowym, merytorycznym i formalnym.	
W zakresie rozliczeń pieniężnych nie stwierdzono przekroczenia limitów gotówkowych wynikających z ustawy „Prawo działalności gospodarczej” z dnia 02.07.2004r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r. poz. 584)	



2.2. Stan środków pieniężnych na rachunkach na 30.06.2016r. obejmuje:

<u>Alior Bank SA O/Warszawa</u>	225,84 zł
- rachunek bieżący	40,70 zł
- rachunek USD)	1,39 zł
- 2 rachunki EUR	8,01 zł
- karty płatnicze	175,74 zł

Środki pieniężne w walutach obcych zostały przeliczenia na ostatni dzień roku obrotowego po kursie średnim ustalonym przez Narodowy Bank Polski ogłoszonym w tabeli Nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30.06.2016r.

Stan środków pieniężnych na rachunkach został potwierdzony przez banki, jest zgodny z wyciągami sald kont bankowych oraz ewidencja księgowa udokumentowania operacji bankowych jest prawidłowa.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **22.789,26 zł**

Stan czynnych rozliczeń międzyokresowych na 30 czerwiec 2016r.

obejmuje:

- pozostałe rozliczenia międzyokresowe

3.1. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą :

- ubezpieczeń majątkowych	14.182,00 zł
- prenumeraty, domeny	2.838,89 zł
- prowizji	4.374,90 zł
- ochrony znaku towarowego	741,75 zł
- opłat licencyjnych, certyfikatów, eksploatacyjnych	651,72 zł

Badana spółka posiada ograniczoną możliwość dysponowania majątkiem wykazany w bilansie z uwagi na zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka umowna do kwoty 3.212.540,00 zł na prawie własności do nieruchomości stanowiącej lokal użytkowy nr 401 położony w budynku przy ul. Zygmunta Miłkowskiego 3 w Krakowie (księga wieczysta KW KR1P/00358403/4)
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości.



V. Charakterystyka poszczególnych składników pasywów bilansu

A. Kapitał własny 17.344.124,94 zł

Stan kapitału własnego na 30 czerwiec 2016r. przedstawia się następująco:

- kapitał podstawowy	4.107.076,00 zł
- kapitał zapasowy	13.523.048,77 zł
- strata z lat ubiegłych (błąd podstawowy)	-348.010,96 zł
- zysk netto	62.011,13 zł

1. Kapitał podstawowy

Stan kapitału na 30.06.2015r. i 30.06.2016r. wynosił 4.107.076,00 zł
(postanowienie Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie
XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 27.10.2011r. – sygn. akt WA.XII NS-
REJ.KRS/037735/11/197)

i dzieli się na **4.107.076** sztuk akcji po **1,00zł** każda, jest zgodny z:

- umową spółki wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości
- księgą akcji prowadzoną według wymagań Ksh, i jest w całości opłacony gotówką

Do dnia badania kapitał podstawowy nie uległ zmianom.

2. Kapitał zapasowy 13.523.048,77 zł

Stan na 30.06.2015r. 13.343.164,33 zł

Zgodnie z uchwałą nr 7 ZWZ z dnia 29.12.2015r. zysk netto za 2014/2015 został przeznaczony kapitał zapasowy 179.884,44 zł

Stan na 30.06.2016r. 13.523.048,77 zł

3. Strata z lat ubiegłych – błąd podstawowy

Stan na dzień 30.06.2015r. i 30.06.2016r. - 348.010,96 zł

4. Zysk netto 62.011,13 zł

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 12.636.150,84 zł

Stan zobowiązań i rezerw na 30.06.2016r. obejmuje:

- rezerwy na zobowiązania	191.375,00 zł
- zobowiązania długoterminowe	1.041.939,84 zł
- zobowiązania krótkoterminowe	3.629.685,14 zł
- rozliczenia międzyokresowe	7.773.150,86 zł



1. Rezerwy na zobowiązania	191.375,00 zł
Stan rezerw na 30.06.2016r. obejmuje:	
- rezerwę na odroczony podatek dochodowy	
<u>Podstawę ustalenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy stanowią:</u>	
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową wartości niematerialnych i prawnych	997.883,88 zł
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na 30.06.2016r.	<u>9.353,77 zł</u>
	1.007.237,65 zł
Przyjęta do ustalenia rezerwy stawka podatku dochodowego dotyczy roku obniżenia podatku 19 %.	
2. Zobowiązania długoterminowe	1.041.939,84 zł
obejmują zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	
- kredyty i pożyczki	
2.1. Kredyt	
<u>ALIOR Bank SA</u>	
- umowa nr U0002332089122 z dnia 24.05.2013r. na kwotę 1.480.000,00 zł z terminem spłaty w ratach miesięcznych do 23.05.2023r. dotyczy kwoty przypadającej do spłaty po 30.06.2017r.	903.050,98 zł
- umowa nr U0002835247612 z dnia 25.03.2015r. na kwotę 500.000,00 zł z terminem spłaty w ratach miesięcznych do 23.03.2018r. dotyczy kwoty przypadającej do spłaty po 30.06.2017r.	138.888,86 zł
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3.629.685,14 zł
Stan zobowiązań krótkoterminowych na 30.06.2016r. obejmuje:	
- zobowiązania wobec pozostałych jednostek	
3.1. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek:	3.629.685,14 zł
- kredyty i pożyczki	1.095.288,24 zł
- inne zobowiązania finansowe	142.351,81 zł
- z tytułu dostaw i usług - do 12 miesięcy	670.868,49 zł
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	707.880,75 zł
- z tytułu wynagrodzeń	1.013.097,35 zł
- inne	198,50 zł



3.1.1. Kredyty	1.095.288,24 zł
<u>Alior Bank SA</u>	
- umowa nr U0002332089122 z dnia 24.05.2013r. na kwotę 1.480.000,00 zł z terminem spłaty do 23.05.2023r. dotyczy kwoty przypadającej do spłaty do 30.06.2017r.	150.508,44 zł
- umowa nr U0002835247612 z dnia 25.03.2015r . na kwotę 500.000,00 zł z terminem spłaty w ratach miesięcznych do 23.03.2018r. dotyczy kwoty przypadającej do spłaty do 30.06.2017r.	166.666,68 zł
- umowa nr U0002057126338 z dnia 12.04.2012r. wraz z aneksem nr 6 z dnia 30.06.2016r.– kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 550.000,00 zł z terminem spłaty do 10.03.2017r.	550.194,50 zł
<u>Bank Polskiej Spółdzielczości SA</u>	
- kredyt w rachunku bieżącym	227.918,62 zł
- umowa nr 3384419/01/K/RB/2016 z dnia 22.01.2016r. do kwoty 300.000,00 zł z terminem spłaty 23.12.2016r.	
3.1.2. Inne zobowiązania finansowe	142.351,81 zł
obejmują 6 umów leasingowych.	
3.1.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	670.868,49 zł
Stan zobowiązań wykazany na koniec roku obrotowego obejmuje:	
- zobowiązania wobec dostawców krajowych do 12 m-cy	580.244,33 zł
- zobowiązania wobec dostawców zagranicznych do 12 m-cy	90.624,16 zł
Zobowiązania wobec dostawców krajowych wykazane zostały w kwocie wymagalnej zapłaty (wartości nominalnej).	
Zobowiązania zagraniczne zostały wycenione po średnim kursie ustalonym przez NBP na dzień 30.06.2016r.	
Z wykazanych na ostatni dzień roku obrotowego zobowiązań, do czasu badania sprawozdania finansowego tj. 25.11.2016r. nie rozliczono 45 % kwoty zobowiązań.	



3.1.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń **707.880,75 zł**

wykazany stan zobowiązań obejmuje:

- podatek dochodowy od osób fizycznych za m-c V i VI/2016 – umowa o pracę i zlecenia (do dnia badania rozliczono w całości) 19.931,00 zł
- naliczony podatek dochodowy od osób fizycznych – od wynagrodzenia zarządu za 2010 - 06/2016 193.800,00 zł
- składki ubezpieczeniowe, FP i FGŚP za m-c IV -VI/2016 (do dnia badania zapłacono za IV i V/2016) 160.556,35 zł
- wpłaty na PFRON za VI-VII/2013 i VI/2016 (do dnia saldo badania rozliczono) 9.013,40 zł
- podatek VAT za III i VI/2016 (m-c III/2016 rozliczono w IX/2016 i X/2016; m-c VI/2016 - decyzja US z 13.10.2016r. o rozłożeniu na raty kwoty 214.356,83 zł) pozostałą część rozliczono nadpłatą z deklaracji za VII/2016 05.10.2016r) 323.396,00 zł
- podatek od nieruchomości za m-c V- VI/2016 (do dnia saldo badania rozliczono) 1.184,00 zł

Rozrachunki publicznoprawne wykazane na koniec roku obrotowego wynikają z prawidłowo zadeklarowanych kwot obciążeń i zrealizowanych wpłat.

3.1.4. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują: **1.013.097,35 zł**

- zobowiązania ze stosunku pracy i zlecenia za m-c VI/16 wypłacono w całości w m-cu VII/16 150.917,35 zł
- zobowiązania z tytułu umowy o dzieło 17.980,00 zł
- zobowiązania wobec Prezesa Zarządu za okres 2010-06/2015 -nie wypłacono. 889.200,00 zł

3.1.5. Inne zobowiązania **198,50 zł**

obejmują:

- rozrachunki z pracownikami (delegacje)

3.1.6. Zobowiązania warunkowe ujęte pozabilansowo obejmują poręczenia wekslowe do kredytów bankowych i 6 umów leasingowych:

- umowa nr U0002332089122 o kredyt inwestycyjny z Alior Bank SA
- umowa nr U0002057126338 o kredyt w rachunku bieżącym z Alior Bank SA
- umowa nr U0002835247612 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z Alior Bank SA



4. Rozliczenia międzyokresowe

7.773.150,86 zł

Stan rozliczeń międzyokresowych na 30.06.2016r.
obejmuje inne rozliczenia międzyokresowe

4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe

występują w bilansie netto i obejmują:

- długoterminowe (otrzymane dotacje)		4.765.919,39 zł
- krótkoterminowe koszty przyszłych okresów		3.007.231,47 zł
otrzymane dotacje	2.975.427,47 zł	
audyt, podatek VAT	31.804,00 zł	



VI. Pozycje kształtujące wyniki finansowe jednostki

Badana Spółka stosuje rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	9.098.845,58 zł
w tym :	
- przychody netto ze sprzedaży produktów	9.072.051,63 zł
- przychody ze sprzedaży towarów	26.793,95 zł

Wartość przychodów netto ze sprzedaży stanowi **115,98 %** w stosunku do wykonania za ubiegły rok obrotowy.

Przychody ze sprzedaży zostały prawidłowo zaliczone do okresu sprawozdawczego, wynikają z odpowiednio udokumentowanych zaszczytów gospodarczych.

2. Koszty działalności operacyjnej	12.017.307,68 zł
obejmują:	
- koszty w układzie rodzajowym	11.918.948,21 zł
- wartość sprzedanych towarów	98.359,47 zł

3. Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco :

Koszty wg rodzaju	01.07.2015r. 30.06.2016r.	Struktura (%)	01.07.2014r. 30.06.2015r	Dynamika (%)
- amortyzacja	6.587.422,04	55,27	4.752.178,59	138,62
- zużycie materiałów i energii	207.302,54	1,74	228.765,89	90,62
- usługi obce	1.907.461,04	16,00	1.859.826,58	102,56
- podatki i opłaty	32.954,54	0,28	41.334,77	79,73
- wynagrodzenia	2.173.220,18	18,23	1.636.061,08	132,83
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	344.906,91	2,89	282.678,01	122,01
- pozostałe	665.980,96	5,59	424.154,83	157,01
RAZEM :	11.918.948,21	100,00	9.224.999,75	129,20

Koszty zostały prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

4. Strata ze sprzedaży wynosi	- 2.918.462,10 zł
--------------------------------------	--------------------------

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

5.1. Pozostałe przychody operacyjne w kwocie	3.132.699,22 zł
obejmują:	
- zysk ze zbycia aktywów niefinansowych	7.608,18 zł
- otrzymane dotacje (równoległy zapis amortyzacji)	3.115.393,16 zł
- zwrot kosztów procesu	4.117,00 zł
- inne	5.580,88 zł



<u>W pozostałych przychodach operacyjnych podlegające wyłączeniu z podstawy do opodatkowania :</u>	
- otrzymane dotacje (równoległy zapis amortyzacji)	3.115.393,16 zł
5.2. Pozostałe koszty operacyjne w kwocie	35.857,57 zł
obejmują:	
- utworzony odpis aktualizujący należności wątpliwe	28.706,10 zł
- pozostałe koszty	7.151,47 zł
<u>Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów wydatki stanowi</u>	35.857,57 zł
5.3. Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk w kwocie	3.096.841,65 zł
6. Przychody i koszty finansowe	
6.1. Przychody finansowe	11.806,28 zł
obejmują :	
- dodatni wynik na różnicach kursowych	11.803,38 zł
- odsetki od kontrahentów	2,90 zł
<u>Przychody nie podlegające opodatkowaniu :</u>	
- dodatnie różnice kursowe z wyceny na 30.06.2016r. pomniejszone o różnice zrealizowane z BO	7.142,13 zł
6.2. Koszty finansowe	111.522,63 zł
obejmują :	
- odsetki zapłacone kontrahentom	729,61 zł
- odsetki wobec budżetu i ZUS	1.066,87 zł
- odsetki zapłacone z tytułu leasingu	16.840,29 zł
- prowizje i odsetki od kredytu	92.885,86 zł
<u>Koszty finansowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów to:</u>	
- odsetki wobec budżetu i ZUS	1.066,87 zł
- odsetki zapłacone z tytułu leasingu	16.840,29 zł
- ujemne różnice kursowe wycena na 30.06.2016r. pomniejszona o różnice zrealizowane z BO	1.836,36 zł
- ujemne różnice – przewalutowanie	323,79 zł
	20.067,31 zł
<u>Statystyczne zwiększenie kosztów finansowych</u>	
- raty leasingu finansowego	207.440,32 zł
6.3. Strata na działalności finansowej wynosi	- 99.716,35 zł



7. Zysk brutto i jego podział	
Strata brutto ze sprzedaży	-2.918.462,10 zł
Zysk na pozostałej działalności operacyjnej	3.096.841,65 zł
Strata na działalności finansowej	- 99.716,35 zł
razem zysk brutto:	78.663,20 zł

7.1. Obowiązkowe odpisy z zysku brutto wynoszą:

- odroczony podatek dochodowy -16.652,07 zł

Zysk netto wynosi **62.011,13 zł**

i stanowi **34,47 %** zysku netto ubiegłego okresu.

7.2. Dochód do opodatkowania ustalony prawidłowo wynosi:

Zysk brutto	78.663,20 zł
- pomniejszony o przychody nie podlegające opodatkowaniu	3.122.535,29 zł
- powiększony o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2.888.979,87 zł
- pomniejszony statystycznie o koszty leasingu	207.440,32 zł
Strata podatkowa	362.332,54 zł

Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów dotyczą:

- kosztów w układzie rodzajowym	2.833.054,99 zł
- pozostałych kosztów operacyjnych	35.857,57 zł
- kosztów finansowych	20.067,31 zł
razem:	2.888.979,87 zł

Przychody wyłączone z opodatkowania :

- pozostałe przychody operacyjne	3.115.393,16 zł
- przychody finansowe	7.142,13 zł
razem:	3.122.535,29 zł



VII. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego

1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi i wykazuje ujemną bilansową zmianę środków pieniężnych w kwocie - **70.626,92 zł.**

Lp	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	5.619.899,67
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	-5.816.504,38
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	125.977,79
D.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-70.626,92

2. Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące wzrost kapitału własnego o **62.011,13 zł**, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

3. Dane zawarte w informacji dodatkowej

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. z późn. zm. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.



5. Naruszenie przepisów prawa

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6. Dodatkowe zagadnienia

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

7. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Nie występują.

8. Zakończenie

Niniejszy raport zawiera 25 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez badającą sprawozdanie.

Danuta Zdrojewska nr ewid. 4601


Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 25.11.2016r.

Zespół Biegłych Rewidentów
„STORNO” Sp. z o.o.
40-596 Katowice, ul. W.Pola 10
nr ewid. 1822

PREZES ZARZĄDU


Danuta Zdrojewska
Biegły Rewident nr ewid 4601

6. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Poniższa tabela zawiera informacje nt. stosowania przez Spółkę w roku obrotowym objętym niniejszym raportem zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” (z późniejszymi zmianami) wraz ze wskazaniem okoliczności i przyczyn niezastosowania wskazanych zasad.

LP.	ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE
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, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. KOMENTARZ: Spółka realizuje powyższą zasadę Dobrych Praktyk z wyłączeniem transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W związku z faktem, iż koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania Emitent nie przewiduje w najbliższym czasie wprowadzenia zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad Walnego Zgromadzenia.	TAK
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK
3.3	opis rynku, na którym działa emitent wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
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,	TAK
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	N/D
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11	<i>(skreślony)</i>	-
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
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,	TAK
3.15	<i>(skreślony)</i>	-
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK

LP.	ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad z uzasadnieniem,	TAK
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
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,	TAK
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22	<i>(skreślony)</i>	-
	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.	TAK
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.	TAK
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 się na stronie www.gpwinfostrefa.pl . KOMENTARZ: Wszystkie stosowne informacje niezbędne dla inwestorów indywidualnych zamieszczane są na stronie internetowej Spółki. Spółka nie wyklucza jednak możliwości wykorzystywania indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.gpwinfostrefa.pl w przyszłości.	NIE
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.	TAK
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.	TAK
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie. KOMENTARZ: Spółka nie posiadała Autoryzowanego Doradcy w roku obrotowym objętym raportem.	NIE
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.	TAK
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. KOMENTARZ: Z uwagi na fakt, iż potencjalne korzyści z organizacji spotkań są niewspółmierne do kosztów Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki. Niemniej jednak Spółka nie wyklucza, iż w przypadku wystąpienia konieczności zorganizowania spotkania z inwestorami, analitykami bądź mediami, zorganizuje takie przedsięwzięcie.	NIE
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	TAK

LP.	ZASADA DOBRYCH PRAKTYK OBOWIĄZUJĄCA NA NEWCONNECT	STOSOWANIE
	ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	
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.	TAK
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 zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
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.	TAK
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>KOMENTARZ: W chwili obecnej zasada publikacji raportów miesięcznych nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji spółki, Zarząd Spółki nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>	NIE
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego z Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK

7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Warszawa, dn. 27 listopada 2016 roku

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI INFOSYSTEMS S.A.

Działając jako Zarząd Spółki INFOSYSTEMS S.A. oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Zespołu Biegłych Rewidentów „STORNO” Sp. z o.o. (nr ewid. 1822), dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2015 roku do 30.06.2016 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto oświadczam, iż Pani Danuta Zdrojewska (nr ewid. 4601) - biegły rewident, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2015 roku do 30.06.2016 roku, spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Działając jako Zarząd Spółki INFOSYSTEMS S.A. oświadczam, iż wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.07.2015 roku do 30.06.2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, oraz jej wyniki finansowe. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Mariusz Sosnowski – Prezes Zarządu

INFOSYSTEMS S.A.
03-715 Warszawa, ul. Okrzei 1A
NIP: 125-10-45-420, REGON: 016192441
KRS: 0000288178