

Raport roczny

Warszawa, dnia 30 marca 2016r.

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	4
5. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego	7

1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

działając jako Prezes Zarządu Emitenta, mam przyjemność oddać do Państwa rąk raport roczny podsumowujący wyniki finansowe i najważniejsze wydarzenia w 2015 r.

W dokumencie tym znajdują się dane finansowe oraz przegląd najważniejszych działań podejmowanych przez Spółkę. Miniony rok był dla Spółki okresem dużych wyzwań i intensywnej pracy zgodnie z założoną strategią.

Podobnie jak w roku ubiegłym gorąco dziękujemy Państwu za okazane zaufanie.

Z poważaniem
Leszek Jastrzębski - Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

Poniżej zostały zaprezentowane wybrane dane finansowe za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wraz z danymi porównywalnymi za poprzedni rok obrotowy w przeliczeniu na EUR według średniego kursu NBP na dzień 31 grudnia 2015 r.:

2014	2015
4,2623	4,2615

Rachunek zysków i strat

Rachunek Zysków i Strat	dane w PLN		dane w EUR	
	2014	2015	2014	2015
Przychody netto ze sprzedaży	3 453 570,50	3 767 338,19	810 259,84	884 040,41
Zysk brutto (strata) ze sprzedaży	1 587 346,21	2 137 136,64	372 415,41	501 498,68
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-307 272,60	74 007,16	-72 090,80	17 366,46
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-345 006,66	61 289,49	-80 943,78	14 382,14
Zysk (strata) netto	-241 565,66	22 101,49	-56 674,95	5 186,32
Amortyzacja	839 991,33	1 055 422,72	197 074,66	247 664,61

Tabela - Wybrane dane finansowe – rachunek zysków i strat (dane w zł)

Bilans

	dane w PLN		dane w EUR	
	2014	2015	2014	2015
AKTYWA	4 445 766,57	3 760 458,32	1 043 044,03	882 425,98
Aktywa trwałe	3 331 050,66	2 298 669,24	781 514,83	539 403,79
Aktywa obrotowe w tym:	1 114 715,91	1 461 789,08	261 529,20	343 022,19
Należności krótkoterminowe	680 463,95	831 057,51	159 647,13	195 015,26
PASYWA	4 445 766,57	3 760 458,32	1 043 044,03	882 425,98
Kapitał (fundusz) własny	3 177 514,72	3 199 616,21	745 492,98	750 819,24
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 268 251,85	560 842,11	297 551,05	131 606,74

Tabela - Wybrane dane finansowe – bilans (dane w zł)

Rachunek przepływów pieniężnych

	dane w PLN		dane w EUR	
	2014	2015	2014	2015
Zysk (strata) netto	-241 565,66	22 101,49	-56 674,95	5 186,32
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	537 479,88	717 641,90	126 100,90	168 401,24
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-846 671,56	-60 374,30	-198 641,94	-14 167,38
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42 283,03	-498 623,01	-9 920,24	-117 006,46
Środki pieniężne na koniec okresu	79 546,17	238 190,76	18 662,73	55 893,64

Tabela - Wybrane dane finansowe – rachunek przepływów pieniężnych (dane w zł)

3. Oświadczenia Zarządu ADVERTIGO S.A. w sprawie rzetelności rocznego sprawozdania finansowego:

Zarząd ADVERTIGO S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok 2015 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami o rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Leszek Jastrzębski – Prezes Zarządu

4. Oświadczenia Zarządu ADVERTIGO S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego:

Zarząd ADVERTIGO S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Leszek Jastrzębski – Prezes Zarządu

5. Informacja na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego

Numer Zasady	Zasada	Zastosowanie zasady	Komentarz
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 i interaktywny 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.	TAK, z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Spółka nie zamierza transmitować obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet ze względu na fakt, że stosunek prognozowanych korzyści z takiej transmisji do znacznych koszty ww. transmisji jest niewystarczający. Zakres informacji związanych z walnym zgromadzeniem, w opinii Emitenta, będzie zawierać w sposób wystarczający strona internetowa Spółki oraz przekazywane systemem ESPI oraz EBI odpowiednie raporty.
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),	NIE	Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

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	-
3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	-
3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	-
3.19. informację 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 na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	NIE	Emitent nie wykorzystuje indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl . W ocenie Emitenta sekcja Relacje Inwestorskie na stronie internetowej Spółki oraz należyte wykonywane przez ADVERTIGO SA obowiązków informacyjnych (publikowanie przez Spółkę raportów bieżących oraz okresowych) zapewnia w sposób wystarczający komunikację z akcjonariuszami i inwestorami.
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.	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p>9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p> <p>9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>	TAK	-
		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.	NIE	<p>Spółka uważa, iż istniejąca możliwość stałego kontaktu ze Spółką ze strony inwestorów, analityków i mediów bezpośrednio bądź przy współudziale Autoryzowanego Doradcy zapewnia w wystarczający sposób dostęp do informacji.</p> <p>Niemniej nie wyklucza to organizacji przedmiotowych spotkań w przypadku powzięcia informacji o istotnych wydarzeniach w działalności Spółki.</p>
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	-
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone 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 zwołania 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	TAK	-

	pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
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. 	NIE	<p>W opinii Spółki w jej otoczeniu nie zachodzą tak gwałtowne i dynamiczne zmiany aby raporty miesięczne wносиły istotne z punktu widzenia inwestora informacje.</p> <p>Ponadto w ocenie Zarządu Emitenta, publikowane zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu raporty bieżące i okresowe oraz prowadzona polityka informacyjna zapewniają właściwą komunikację z akcjonariuszami i inwestorami oraz dostarczają im kompletnych i wystarczających informacji co do pełnego obrazu sytuacji Spółki.</p>
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	-
17.	<i>(skreślony)</i>	-	-