



# RAPORT ROCZNY ZA 2017 ROK



## Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	2
2.	Wybrane dane finansowe	3
3.	Roczne sprawozdanie finansowe	5
3.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	5
3.2.	Bilans	7
3.3.	Rachunek zysków i strat	9
3.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym	11
3.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	12
3.6.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	15
4.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	23
4.1.	Informacje podstawowe	23
4.2.	Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	25
4.3.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	26
4.4.	Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki	27
4.5.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	27
4.6.	Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	28
4.7.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	28
5.	Oświadczenie Zarządu	36
6.	Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	38
7.	Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	45

## 1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Mam zaszczyt zaprosić Państwa do lektury raportu rocznego DOOK S.A. za rok 2017 wierząc, że okaże się dla Państwa inspirujący. Rok 2017 był czasem dynamicznych przemian, wyťažonej pracy, wielu prestiżowych wydarzeń i przede wszystkim rozwoju na wielu polach równocześnie. Niniejszy raport stanowi kompleksowe podsumowanie aktywności Spółki w czasie minionych 12 miesięcy.



W ubiegłym roku działalności DO OK skoncentrowaliśmy się na budowie jej przewagi konkurencyjnej: przeprowadziliśmy się do nowego biura z możliwością rośnięcia na miejscu, weszliśmy na rynek NewConnect, pozyskaliśmy 10 nowych klientów z Polski i zagranicy. Z profesjonalnej strony zwiększyliśmy kompetencje zespołu specjalistów, zdobyliśmy cenne doświadczenia w sprzedaży, HR, oraz Account Managementu. To był rok pełen wyzwań, które zapoczątkowały nadchodzące w tym roku zmiany pozwalające urosnąć firmie po raz kolejny.

W 2018 roku widzimy szansę na wzrost sieci sprzedaży satelitarnej w krajach Unii Europejskiej, wprowadzenie zmian w strategii HR, rozwoju kompetencji miękkich i twardych, odrobieniu lekcji z roku ubiegłego. Już dzisiaj osiągnęliśmy pozytywny trend stabilizowania poziomu obrotów z klientami z miesiąca na miesiąc, co pozwala efektywniej planować średnioterminowo i przewidywać potrzeby rekrutacyjne organizacji.

Zapewnienie firmie większej liczby utalentowanych i doświadczonych specjalistów jest największym wyzwaniem, zaś otoczenie w branży usług wytwarzania oprogramowania jest bardzo konkurencyjne. Z drugiej strony, zaangażowanie się w działalność partnerską z tymże otoczeniem pozwala nam zamiast konkurowania - współpracować - na polach budowania zespołów jak i przekazywania klientów - w myśl wyższości jakości wytwarzanych usług i zadowolenia z realizowanej pracy.

Z tego miejsca dziękuję całej firmie za współdziałanie i zaangażowanie w proces współtworzenia przestrzeni życiowej o nazwie DO OK.

Dmitrij Żatuchin  
Prezes Zarządu

## 2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN		EUR	
Kapitał własny	597 307	218 663	143 208	49 427
Kapitał zakładowy	126 000	100 000	30 209	22 604
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	851 683	904 996	204 197	204 565
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	777 496	844 305	186 410	190 847
Aktywa razem	1 448 991	1 123 659	347 405	253 992
Należności długoterminowe				
Należności krótkoterminowe	1 146 944	885 367	274 987	200 128
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	51 136	2 592	12 260	586

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 720 802	2 984 560	1 112 164	682 076
Zysk (strata) ze sprzedaży	-23 112	170 579	-5 445	38 983
Amortyzacja	15 576	16 816	3 670	3 843
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-22 835	135 060	-5 380	30 866
Zysk (strata) brutto	-39 792	119 782	-9 375	27 374
Zysk (strata) netto	-47 856	118 663	-11 274	27 119
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-385 861	-250 099	-90 904	-57 156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 716	-18 880	-1 347	-4 315

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	439 855	165 897	103 625	37 913
Przepływy pieniężne netto, razem	48 278	-103 083	11 374	-23 558
Liczba akcji (w szt.)	1 260 000	1 000 000	1 260 000	1 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,04	0,12	-0,01	0,03
Wartość księgową na jedną akcję	0,47	0,22	0,11	0,05

Przeliczenia kursu	2017	2016
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,1709	4,4240
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,2447	4,3757

### Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Emitent nie posiada spółek zależnych nieobjętych konsolidacją.

### 3. Roczne sprawozdanie finansowe

#### 3.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

DOOK S.A. jest spółką akcyjną prowadzącą działalność gospodarczą od dnia 29.09.2016 r. DOOK S.A. powstała z przekształcenia spółki DOOK HexFund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa na podstawie Uchwały Wspólników spółki DOOK Hexfund Sp. z o.o. Sp.k. z dnia 25.07.2016 r. (Rep. A nr 68990/2016).

Podstawa: wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000639585 w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy.

1. DOOK S.A.:
  - a. posiada nadany numer statystyczny w systemie REGON 021498682, PKD 2007: 6201Z,
  - b. jest płatnikiem podatku VAT i posiada potwierdzony przez Urząd Skarbowy Wrocław-Krzyki Nr identyfikacyjny NIP: 899-27-16-087.
2. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym rodzajem działalności Spółki jest działalność związana z oprogramowaniem.
3. Siedziba Spółki została przeniesiona w 2017 r. z al. Kasztanowej 3a-5 we Wrocławiu i obecnie znajduje się we Wrocławiu przy ul. Skarbowców 23B we Wrocławiu.
4. Sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.
5. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
6. Zarząd nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.
7. W okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nie nastąpiły żadne połączenia ani sprzedaż spółek handlowych.
8. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 152 z 2009, poz.1223 z późn.zm.). Uwzględniając znowelizowane przepisy ustawy o rachunkowości oraz przyjęte rozwiązania systemowe dotyczące zasad prowadzenia ksiąg rachunkowych określone w Zakładowym Planie Kont - aktywa i pasywa firmy DOOK S.A. na dzień bilansowy wycenia wg następujących zasad:
  - a. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe - wg cen nabycia lub wartości przeszacowanej pomniejszone o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości tych aktywów. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o cenie nabycia jednostkowej (początkowej) po uwzględnieniu nakładów na ich ulepszenie w wyniku przebudowy, rozbudowy, rekonstrukcji, adaptacji lub modernizacji do 3.500 zł są odpisywane bezpośrednio w koszty w poz. narzędzia i wyposażenie nisko cenne. Odpisy amortyzacyjne (umorzenie) od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej powyżej 3.500 zł dokonuje się metodą liniową wg stawek amortyzacyjnych określonych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z uwzględnieniem art. 16 j tejże ustawy dotyczącego ustalania indywidualnych stawek amortyzacyjnych dla środków używanych. Nakłady na wartości niematerialne i prawne rozlicza się zgodnie z MSR 38-

- wartości niematerialne i prawne.
- b. Środki trwałe w budowie - w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub ich wytworzeniem pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty trwałej wartości.
  - c. Inwestycje krótkoterminowe - wg ceny (wartości) rynkowej albo wg ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego która z nich jest niższa, z uwzględnieniem skutków przeszacowań dla walut obcych.
  - d. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych - towary i materiały wycenia się według cen nabycia, produkty gotowe (produkcja w toku) wg według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchody towarów i materiałów wycenia się według metody FIFO. Zakupione części zamienne i paliwo do samochodów oraz części zamienne do urządzeń biurowych, a także materiały biurowe, środki czystości itp. odnosi się bezpośrednio w koszty w momencie zakupu. Przy wycenie rzeczowych składników aktywów obrotowych wg wyżej podanych zasad uwzględnia się ponadto odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Rozchody materiałów wycenia się kolejno po cenach materiałów nabytych najwcześniej.
  - e. Należności - w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość. 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 aktualizacyjny.
  - f. Zobowiązania - w kwocie wymagającej zapłaty.
  - g. Rezerwy - w uzasadnionej i wiarygodnie oszacowanej wartości
  - h. Kapitały własne (fundusze) oraz pozostałe aktywa i pasywa - wg wartości nominalnej
  - i. 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.
  - j. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.
  - k. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP.
  - l. Rachunek zysków i strat jako integralna część sprawozdania finansowego jest sporządzany w układzie (wariancie) porównawczym.
  - m. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

## 3.2. Bilans

AKTYWA - Stan na dzień		31.12.2017	31.12.2016
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>57,398.72</b>	<b>68,518.40</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	541.69	3,791.69
II.	Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	17,756.03	24,179.71
	- środki trwałe	17,756.03	24,179.71
	- środki trwałe w budowie	0.00	0.00
III.	Należności długoterminowe	0.00	0.00
IV.	Inwestycje długoterminowe, w tym:	0.00	0.00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39,101.00	40,547.00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1,391,592.11</b>	<b>1,055,140.85</b>
I.	Zapasy	165,894.40	138,206.04
II.	Należności krótkoterminowe, w tym:	1,146,944.31	885,367.35
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	991,733.21	870,437.64
	- do 12 miesięcy	991,733.21	870,437.64
	- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00
III.	Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	51,136.41	2,592.39
a)	krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	51,136.41	2,592.39
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	51,136.41	2,592.39
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27,616.99	28,975.07
	<b>Aktywa razem</b>	<b>1,448,990.83</b>	<b>1,123,659.25</b>
PASywa - Stan na dzień		31.12.2017	31.12.2016
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>597,307.42</b>	<b>218,663.37</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	126,000.00	100,000.00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	400,500.00	0.00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0.00	0.00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0.00	0.00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	118,663.37	0.00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0.00	0.00
VI.	Zysk (strata) netto	-47,855.95	118,663.37
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00



<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>851,683.41</b>	<b>904,995.88</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	74,187.55	60,186.13
	- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00
II.	Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0.00	0.00
	- z tytułu kredytów i pożyczek	0.00	0.00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	777,495.86	844,305.25
a)	z tytułu kredytów i pożyczek	384,470.36	363,271.55
b)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	174,280.23	73,363.88
	- do 12 miesięcy	174,046.53	73,363.88
	- powyżej 12 miesięcy	233.70	0.00
c)	fundusze specjalne	0.00	0.00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0.00	504.50
	<b>Pasywa razem</b>	<b>1,448,990.83</b>	<b>1,123,659.25</b>

### 3.3. Rachunek zysków i strat

Z uwagi na rozpoczęcie działalności DOOK SA w dniu 29.09.2016 r. jako spółki akcyjnej brak jest danych porównanych za równy okres roku poprzedniego.

ZA OKRES	01.01.2017 - 31.12.2017	29.09.2016 - 31.12.2016
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>4,733,325.14</b>	<b>1,054,537.76</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży	4,720,802.25	928,149.81
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	12,522.89	126,387.95
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0.00	0.00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4,756,437.18</b>	<b>911,234.09</b>
I. Amortyzacja	15,576.34	4,763.14
II. Zużycie materiałów i energii	89,091.15	14,053.34
III. Usługi obce	1,986,688.24	195,321.15
IV. Podatki i opłaty	22,527.17	1,226.56
V. Wynagrodzenia	2,177,826.21	573,435.57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	393,351.48	118,065.48
- emerytalne	176,813.61	39,567.34
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	71,376.59	4,368.85
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	0.00
<b>C. Zysk / strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-23,112.04</b>	<b>143,303.67</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>	<b>14,644.62</b>	<b>1.64</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2,804.88	0.00
II. Dotacje	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2,500.00	0.00
IV. Inne przychody operacyjne	9,339.74	1.64
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>	<b>14,367.73</b>	<b>24,272.99</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	19,873.17
III. Inne koszty operacyjne	14,367.73	4,399.82
<b>F. Przychody finansowe</b>	<b>297.24</b>	<b>3,668.99</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0.00	0.00
- od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:	297.24	0.00

- od jednostek powiązanych	0.00	0.00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
- w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00
V. Inne	0.00	3,668.99
<b>G. Koszty finansowe</b>	<b>17,254.04</b>	<b>2,918.94</b>
I. Odsetki, w tym:	8,748.13	2,636.31
- dla jednostek powiązanych	0.00	0.00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00
- w jednostkach powiązanych	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00
IV. Inne	8,505.91	282.63
<b>H. Zysk (strata) brutto (C+D-E+F-G)</b>	<b>-39,791.95</b>	<b>119,782.37</b>
<b>I. Podatek dochodowy</b>	<b>8,064.00</b>	<b>1,119.00</b>
<b>J. Zysk (strata) netto (H-I)</b>	<b>-47,855.95</b>	<b>118,663.37</b>

### 3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2017 - 31.12.2017	29.09.2016- 31.12.2016
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>218,663.37</b>	<b>0.00</b>
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>218,663.37</b>	<b>0.00</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>100,000.00</b>	<b>100,000.00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>26,000.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	26,000.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)	26,000.00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>126,000.00</b>	<b>100,000.00</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>400,500.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	620,000.00	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	620,000.00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	219,500.00	0.00
- pokrycia straty	0.00	
- koszty emisji akcji	219,500.00	
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>400,500.00</b>	<b>0.00</b>

<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>118,663.37</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	118,663.37	0.00
- podział zysku	118,663.37	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>118,663.37</b>	<b>0.00</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- korekty błędów podstawowych		
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	118,663.37	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych	118,663.37	
b) zmniejszenie (z tytułu)	118,663.37	
- podział zysku	118,663.37	
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- korekty błędów podstawowych	0.00	0.00
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
a) zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00
b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>-47,855.95</b>	<b>118,663.37</b>
a) zysk netto		118,663.37
b) strata netto	-47,855.95	
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>597,307.42</b>	<b>218,663.37</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

### 3.5. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2017 - 31.12.2017	29.09.2016 - 31.12.2016
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.	Zysk (strata) netto	-47,855.95	118,663.37
II.	Korekty razem	-338,005.09	-27,402.04
1	Amortyzacja	15,576.34	4,659.64

2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-265.70	-38.53
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7,656.79	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw	14,001.42	-75,082.72
6	Zmiana stanu zapasów	-27,688.36	-128,311.77
7	Zmiana stanu należności	-261,576.96	-15,101.54
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-88,008.20	307,623.18
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2,299.58	-123,786.61
10	Inne korekty		2,636.31
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-385,861.04</b>	<b>91,261.33</b>
<b>B.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I.	Wpływy	187.02	0.00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:	187.02	0.00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	187.02	0.00
-	zbycie aktywów finansowych,		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	187.02	
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	5,902.66	0.00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5,902.66	
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0.00	0.00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0.00	0.00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-5,715.64</b>	<b>0.00</b>
<b>C.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I.	Wpływy	1,030,470.36	0.00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych ins. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	646,000.00	
2	Kredyty i pożyczki	384,470.36	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	590,615.36	96,789.22
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Spłaty kredytów i pożyczek	363,271.55	94,152.91
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki	7,843.81	2,636.31
9	Inne wydatki finansowe	219,500.00	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>439,855.00</b>	<b>-96,789.22</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>48,278.32</b>	<b>-5,527.89</b>

<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>48,544.02</b>	<b>-5,489.36</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	265.70	38.53
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>2,592.39</b>	<b>8,081.75</b>
<b>G.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>51,136.41</b>	<b>2,592.39</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00

### 3.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

#### **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:**

Spółka do czerwca 2017 r. wynajmowała 241,93 m<sup>2</sup> pomieszczeń biurowych w budynku przy al. Kasztanowej 3a-5 we Wrocławiu. Szacunkowa wartość pomieszczeń: 700 tys. zł.

Od lipca 2017 Spółka wynajmuje 328,80 m<sup>2</sup> pomieszczeń biurowych w budynku przy ul. Skarbowców 23B we Wrocławiu. Szacunkowa wartość pomieszczeń: 950 tys. zł.

Spółka w 2017 r. wynajmowała 4 pomieszczenia biurowe o pow. 144 m<sup>2</sup> w oddziale Spółki w Zielonej Górze przy ul. Trasa Północna 15.

Spółka użytkuje sprzęt komputerowy, AGD i meble na podstawie umów leasingu operacyjnego zawartych z Raiffeisen Leasing SA, oraz PKO Leasing SA na łączną kwotę: 202,5 tys. zł.

#### **Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli**

nie występują.

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

Wspólnik	% akcji	Wartość akcji
Ryszard Milan	31,75	40.000,00
Dmitrij Żatuchin	39,31	49.036,00
Wojciech Milan	3,61	4.550,00
Tomasz Honsza-Żgutowicz	3,93	4.950,00
HexFund Sp. z o.o.	0,79	1.000,00
Akcje na okaziciela serii C i D	20,61	25.954,00
<b>Razem</b>	<b>100,00</b>	<b>126.000,00</b>

**Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych:**

Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Kapitał zapasowy (agio)	0,00	620.000,00	219.500,00	400.500,00
2. Fundusz rezerwowy (z zysku)	0,00	118.663,37	0,00	118.663,37
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>738.663,37</b>	<b>219.500,00</b>	<b>519.163,37</b>

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

Planuje się że, strata za 2017 r. w kwocie 47.855,95 zł zostanie pokryta z funduszu rezerwowego.

**Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia:**

Treść	Stan na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
1. Naliczone zobowiązania publ.-prawne należne w następnym okresie	60 186,13	71 308,36	60 186,13	71 308,36
2. Koszty eksploatacji zrefakturowane w następnym okresie (Bieme RMK)	0,00	2 879,19	0,00	2 879,19
<b>Razem</b>	<b>60 186,13</b>	<b>74 187,55</b>	<b>60 186,13</b>	<b>74 187,55</b>

**Dane o odpisach aktualizujących wartość należności:**

Treść	Stan na początek roku	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na koniec okresu
Na należności od dłużników, z których zapłatą dłużnik zalega	42.438,90	0,00	2.500,00	39.938,90

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

Wyszczególnienie	Zobowiązania długoterminowe		
	Od 1 do 3 lat	Od 4 do 5 lat	Ponad 5 lat
Kredyty	0,00	0,00	0,00

bankowe i pożyczki			
Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	233,70	0,00	0,00
Zobowiązania publiczno-prawne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00

**Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:**

a) AKTYWA

Treść	Stan na początek roku	Stan na koniec okresu
1) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 402,17	27 616,99
a) Czynne RMK:	28 402,17	27 616,99
ubezpieczenia	12 823,59	3 014,72
koszty internetowe- abonament	11 987,08	5 390,93
VAT naliczony	54,91	11 640,12
Poniesione koszty dotyczące następn. okresu	3 536,59	7 571,22
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	572,90	0,00
przychody ze sprzedaży usług	572,90	0,00
<b>Razem</b>	<b>28 975,07</b>	<b>27 616,99</b>

b) PASYWA

Treść	Stan na początek roku	Stan na koniec okresu
a) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	504,50	0,00
b) Rozliczenie przekształcenia- otrzymane przychody dotyczące DOOK SA	504,50	0,00
<b>Razem</b>	<b>504,50</b>	<b>0,00</b>

**Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)**

nie występują

**Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe:**



1. Spółka w dniu 20.12.2013 r. zawarła umowę kredytową z Raiffeisen Bank Polska SA na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka aneksem nr 8 z dnia 18.09.2017 r. przedłużyła możliwość wykorzystania kwoty kredytu w wysokości 500 tys. zł do dnia 02.11.2018 r. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest pełnomocnictwo do rachunków bankowych oraz weksel in blanco.
2. Spółka w dniu 12.11.2015 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z Raiffeisen Leasing Polska SA (obecnie PKO Leasing Polska SA) na sprzęt IT APPLE (15/022993). Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 31.513,82 zł.
3. Spółka w dniu 13.04.2017 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z Raiffeisen Leasing Polska SA (obecnie PKO Leasing Polska SA) na meble biurowe Kinnarps (17/008959). Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 104.163,30 zł.
4. Spółka w dniu 26.04.2017 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z Raiffeisen Leasing Polska SA (obecnie PKO Leasing Polska SA) na sprzęt IT Apple (17/010050). Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 16.812,17 zł.
5. Spółka w dniu 08.06.2017 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z PKO Leasing Polska SA (17/013518) na expres do kawy JURA (pozostałe maszyny i oprzyrządowanie ). Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 11.319,00 zł.
6. Spółka w sierpniu 2017 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z PKO Leasing Polska SA (17/019807) na sprzęt komputerowy Komputronik. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 30.398,88 zł.
7. Spółka w dniu 22.11.2017 r. zawarła umowę leasingu operacyjnego z PKO Leasing Polska SA (17/019807) na sprzęt komputerowy - MacBook. Zabezpieczeniem w/w umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Wartość 6.825,00 zł.

**Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.**

Lp.	Wyszczególnienie	Struktura przychodów za bieżący okres KRAJ	Struktura przychodów za bieżący okres EXPORT	RAZEM	%
1.	Prace programistyczne	1.775.630,16	2.774.582,34	4.550.212,50	96,4
2.	Pozostałe usługi informatyczne	25.974,78	10,65	25.974,78	0,6
3.	Pozostałe usługi	144.604,32	0,00	144.604,32	3,0
	Ogółem	1.946.209,26	2.774.592,99	4.720.802,25	100,0

**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

nie wystąpiły

**Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:**

nie wystąpiły

**Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:**

Działalność zaniechana w roku obrotowym nie wystąpiła. Nie przewiduje się działalności do zaniechania w roku następnym.

**Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:**

Lp.	Treść	Kwota na zwiększenie lub zmniejszenie podstawy opodatkowania
1.	Strata brutto	- 39.791,95
2.	Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych- wartość nieodpłatnych świadczeń- wynagrodzenie Rady Nadzorczej	+ 28.500,00
3.	Dodatnie różnice kursowe – niepodatkowe	- 117,93
4.	Koszty księgowe trwale nie stan. kosztów podatkowych- składki członkowskie (4.001,79), koszty reprezentacji (1.974,72), odpis sald (2.555,83) , inne (1.805,52), ujemne różnice kursowe (822,56), ubezpieczenie zleceniobiorców Allianz (22.260,30), odsetki podatkowe (892,00), podatki i opłaty – w tym VAT należny od świadczeń nieodpłatnych oraz opłaty za wprowadzenie akcji na giełdę (17.835,31) , zwrot wydatków Rady Nadzorczej (2.242,01)	+ 54.390,04
5.	Przejęciowe różnice między zyskiem brutto, a podstawą opodatkowania, w tym:	
a)	Dodatnie (wyłacone w następnym okresie um.zlecenia i ZUS – 164.938,21 zł)	+ 164.938,21
b)	Ujemne (wyłacone w bieżącym okresie um. zlecenia i ZUS z poprzed. Okresu- 170.584,15; rozwiązanie odpisu aktualizującego należności - 2.500,00 )	- 173.084,15
6.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	+ 34.834,22
7.	Podatek dochodowy CIT-8	6.618,00
8.	Podatek dochodowy odroczony	1.446,00
9.	Strata netto (1 – 7 + 8)	- 47.855,95

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

nie dotyczy; Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania**

nie wystąpił

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

Nakłady	2017	2018
Na niefinansowe aktywa trwałe	5.902,66	Nie zdefiniowano
W tym na ochronę środowiska	0,00	0,00

**Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe**

nie wystąpiły

**Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych**

nie wystąpił.

**Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**

Pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażone w walutach obcych zostały wycenione wg kursów walut obowiązujących 31.12.2017 r.

**Instrumenty finansowe**

nie występują.

**Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:**

Spółka jest zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

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

nie występują

**Istotne transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez jednostkę ze stronami**

**powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

nie wystąpiły

**Struktura współpracowników w roku obrotowym 2016-2017, z podziałem na grupy zawodowe:**

Stanowisko	2017	2016
Tech Leader	3	3
Senior Developer	13	8
Regular Developer	10	12
Junior Developer	4	11
QA	2.5	0
Data Entry	0.5	1
Project Manager	5.25	3
Back office	1.5	0
Sales Specialist	0.25	0
UI/UX	2.75	3

**Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy:**

Wyszczególnienie	2017
Wynagrodzenie wypłacone organom zarządzającym	219.216,00
Wynagrodzenie wypłacone nadzorującym	0,00

**Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty:**

nie wystąpiły.

**Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych:**

Wyszczególnienie (netto)	2017	2016
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	3.000,00	3.000,00
Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy	244.770,00	0,00

**Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty**

nie wystąpiły

**Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

nie wystąpiły

**Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości**

nie wystąpiły

**Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:**

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres nie zawiera danych porównywalnych z sprawozdaniem finansowym za poprzedni okres. Spółka powstała 29.09.2016 r. z przekształcenia.

**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

nie wystąpiły

**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi (kwoty brutto):**

Przychody:

- HexFund Sp. z o.o. - hosting: 3,3 tys. zł.

Koszty:

- HexFund Sp. z o.o. - abonament na dostęp do platformy szkoleniowej: 11,8 tys. zł.

**Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20%**

**udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Spółka nie posiada udziałów w innych spółkach.

**Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego:**

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

**Jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe:**

Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

W okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 r. nie nastąpiły żadne połączenia ani sprzedaż spółek handlowych.

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Spółki.

Nie istnieją inne, niż wymienione powyżej informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

## 4. Sprawozdanie Zarządu z działalności

### 4.1. Informacje podstawowe

Podstawowym obszarem działalności DOOK S.A. jest projektowanie i wdrażanie innowacyjnych rozwiązań wykorzystujących web tech (technologie sieciowe) oraz native mobile (natywne technologie mobilne). Dzięki bogatemu doświadczeniu, specjalistycznemu know-how, i bliskiej współpracy z właścicielami nowatorskich produktów IT Spółka oferuje swoim klientom dostęp do najnowszych rozwiązań technologicznych wykorzystujących m.in. technologie: Python, Java, JavaScript (node.js, angular, react) oraz native mobile (iOS, Android).

Zgodnie z badaniami portalu Clutch.co, Spółka znajduje się w rankingu Top 30 najlepszych firm wytwarzających oprogramowanie z Polski, oraz pierwszej dwudziestce firm świadczących usługi w technologii Django & Python na świecie.

Obecnie, po zmianach w kadrze, strategii HR i Sprzedaży, Spółka składa się z czterech działów organizacyjnych:

- Dział Back-end – odpowiedzialny za warstwę logiczną stosowanych rozwiązań, tj. oprogramowanie procesów stojących za mechanizmami wewnętrznymi danego projektu,
- Dział Front-end – odpowiedzialny za warstwę prezentacyjną projektów, tj. to co ostatecznie zobaczy użytkownik danego rozwiązania,
- Dział Mobile – pracujący nad rozwiązaniami w technologiach iOS i Android, tworzący aplikacje przeznaczone do wykorzystania na smartfonach i tabletach,
- Dział PM - project management odpowiedzialny za koordynację i planowanie, bieżącą kontrolę i komunikację w procesie realizacji oprogramowania z zespołem i klientem.

### Opis stosowanych technologii

Poziom usług świadczonych przez Spółkę klasyfikuje go wśród najlepszych przedsiębiorstw jeżeli chodzi o technologię Python, frameworki Django i React.

Obecnie Spółka zaczyna poszerzać spektrum oferowanych technologii o nowe (Java, Go).

#### Django & Python

Technologia Django & Python obejmuje dwa elementy: Django – framework (szkielet) do budowy aplikacji webowych oraz Python – skryptowy język programowania ogólnego przeznaczenia wykorzystywany najczęściej w konstrukcji aplikacji internetowych, działaniach naukowych (algorytmy, symulatory) czy obsłudze serwerów. Obie części opisanej technologii są ze sobą bezpośrednio powiązane. Omawiana technologia jest relatywnie prosta w użyciu, a nieskomplikowana składnia umożliwia szybką naukę programowania. Co więcej, programowanie w języku Python wspierane jest przez zbiór różnych narzędzi ułatwiających pracę w tym środowisku takich jak: biblioteki pośredniczące w dostępie do baz danych, biblioteki wspierające budowę API (Application Programming Interface – reguły komunikacji pomiędzy programami komputerowymi), framework'i (środowiska/szkielety aplikacyjne) aplikacje webowe ułatwiające prototypowanie i tworzenie produktów (np. Django), biblioteki umożliwiające efektywną obsługę mniejszych zadań systemowych (np. walidację danych, przetwarzanie informacji, generowanie dokumentów PDF). Ze względu na to, iż Python to język skryptowy (skrypty to mniejsze programy wykonywane wewnątrz pewnej aplikacji, niejednokrotnie skomplikowane, co ma przełożenie

niższą efektywność tego typu rozwiązań) jego wydajność jest niższa niż w przypadku innych języków, takich jak C/C++ czy Go (języki kompilowalne). W przypadku konieczności zwiększenia wydajności, ekosystem języka Python umożliwia zastosowanie zoptymalizowanych interpreterów, kompilację skryptu do postaci binarnej czy pisanie rozszerzeń w języku C.

Zespół back-end specjalistów w DOOK S.A. składa się głównie z ekspertów języka Python, część których rozwija się również w kierunku nowych technologii takich jak Go czy Java.

Z każdym projektem zrealizowanym w tej technologii eksperci DOOK S.A. zwiększają swoje doświadczenie

### JavaScript

Skryptowy język programowania, stworzony przez firmę Netscape, stosowany przy konstrukcji stron internetowych (stron WWW). Wykorzystanie tej technologii umożliwia implementację interaktywności na stronach webowych poprzez stworzenie mechanizmów reagujących na konkretne zdarzenia. W DOOK S.A. JavaScript wraz z frameworkami React i Angular stanowi podstawowe narzędzie realizacji usług Front-endowych dla dostarczanych aplikacji webowych.

### Native mobile (iOS, Android)

Technologie umożliwiające tworzenie aplikacji przeznaczonych na urządzenia mobilne z systemami iOS czy Android. Głównym zastosowaniem tego typu rozwiązań jest tworzenie aplikacji dedykowanych smartfonom z odpowiednim oprogramowaniem (ok. 95% urządzeń jest wyposażonych w oprogramowanie iOS lub Android). Wykorzystanie natywnych technologii mobilnych to działalność uzupełniająca w DOOK S.A. służąca dostosowywaniu odpowiednich rozwiązań do wymagań stawianych przez urządzenia mobilne.

## **Struktura przychodów wg rodzaju 2016-2017**

Lp.	Wyszczególnienie	2017	2016
1.	Prace programistyczne	4.550.212	2.954.173
2.	Pozostałe usługi informatyczne	25.974	42.706
3.	Pozostałe usługi	144.604	22.021
	<b>Ogółem</b>	<b>4.720.802</b>	<b>3.018.900</b>

*Dane za okres 01.01.2013-28.09.2016 dotyczą poprzednika prawnego Emitenta – spółki DOOK HexFund Sp. z o.o.s.k. Dane przedstawione powyżej nie były elementem sprawozdania finansowego za rok 2016, w związku z tym nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.*

Znaczącą część przychodów DOOK S.A. stanowią prace programistyczne. Ich udział w przychodach ogółem w 2017 r. wyniósł 96%. Przychody te związane są z pracami programistycznymi w technologii Python, Java, iOS, Android, React.js czy Angular.. Pozostałe usługi informatyczne stanowią działalność uzupełniającą i składają się na nią usługi marketingowe, czy utrzymanie i wsparcie elementów infrastruktury informatycznej.



**Struktura sprzedaży wg walut 2016-2017 w przeliczeniu na PLN**

Wyszczególnienie	2017*	2016
PLN	1.849.302	1.554.903
USD	38.931	390.368
EUR	1.791.629	785.994
GBP	1.040.940	287.635
<b>Ogółem</b>	<b>4.720.802</b>	<b>3.018.900</b>

\*Dane pozyskane z raportu walut sprzedaży z systemu fakturowego.

Wzrosły ponad 3-krotnie obroty w GBP ze względu na zmianę waluty rozliczeń z klientem SciApps Ltd z UK, oraz pozyskanie kontraktu ze spółką BMLLtech Ltd.

Kontrakty w EUR wzrosły 2.5-krotnie, co jest efektem pozyskiwania nowych klientów na rynkach europejskich oraz dosprzedaży usług do istniejących.

Kontrakty w PLN w 50% są efektem współpracy z AmRest Sp. z o.o., a w pozostałej części z partnerami wytwarzającymi oprogramowanie w Polsce.

**Struktura przychodów wg kanału dystrybucji 2016-2017**

Wyszczególnienie (tys. PLN)	2017	2016
Przetargi publiczne	0	41,8
Rekomendacje	1.306,3	1.197,7
Outbound marketing	0	439,0
Inbound marketing	721,8	1.175,6
Dosprzedaż lub istniejące kontrakty	2.586,8	[nowa kategoria]
Pozostałe	105,9	164,8
<b>Ogółem</b>	<b>4.720,8</b>	<b>3.018,9</b>

54,5% przychodów stanowiła dosprzedaż usług do istniejących klientów i kontrakty w trakcie realizacji. Odnotowano 10% przychodów z kanału rekomendacyjnego. Przychody z inbound marketingu z 2016 roku, o ile były kontynuowane, przeniesione zostały do kategorii dosprzedaż. Inbound marketing w 2017 roku tym samym ujmuje jedynie nowe kontrakty, których większość jest kontynuowana w 2018 roku.

**4.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Spółka osiągnęła o ok. 58% wyższe przychody w stosunku do roku 2016, przy odnotowanej stracie na poziomie 47 tys. zł przy 118 tys. zysku w 2016 roku.

Spółka osiągnęła poziom 61% dla eksportu w 2017 roku, gdzie w 2016 roku wynosił on 52,5%.

Na powyższe złożyły czynniki związane z:

- a) inwestycją w nowe biuro,
- b) inwestycją w wewnętrzne narzędzia (DO OK Apps - platforma do wspierania procesów zarządzania operacyjnego w firmie),
- c) zakupem nowych narzędzi pracy (telefony kolejnych generacji - Android i iOS) i oprogramowania (Github, AWS, DigitalOcean, WebStorm),
- d) rozbudowanie zespołu QA (aktualnie 2 osoby) i zespołu PM (aktualnie 3 osoby),
- e) zawarciem partnerstw z wybranymi podmiotami o podobnym przedmiocie działalności m.in. Netguru, 10Clouds oraz skuteczne zabezpieczenie momentów przestojów w produkcji lub braków w kapitale ludzkim,
- f) pozyskaniem nowych produktowych klientów zagranicznych (1 w Niemczech, 2 w Holandii, 1 w Danii, 1 w USA, 2 w Polsce),
- g) przesunięciem w harmonogramie dla wybranych projektów w związku z tym przesunięciem rozliczeń,
- h) pracami gwarancyjnymi lub naprawczymi w zakończonych etapach wybranych projektów dla klienta AmRest Sp. z o.o.; ta pozycja miała największy wpływ na poniesiony koszt alternatywny w postaci niesprzedanych godzin specjalistów i finalnie - niższy przychód,
- i) inflacja wynagrodzeń specjalistów IT.

#### **4.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

##### **A. Sprzedaż**

- a. Spółka pozyskała znaczącego pod względem obrotów klienta - Bitbay Sp. z o.o. i zawarła umowę ramową o świadczenie usług informatycznych w modelu Time & Material.
- b. Spółka rozpoczęła współpracę z 2 nowymi klientami z Holandii i rozszerzyła współpracę z istniejącym;
- c. Spółka odnotowała proporcjonalnie mniejszą w stosunku do wzrostu kosztów (1:2) sprzedaż ze względu na zaangażowanie części zespołu (ok. 15% specjalistów) do realizacji zadań w projekcie dla AmRest Sp. z o.o., znaczna część których nie mogła zostać rozliczona, co w finale oznacza poniesienie alternatywnego kosztu w postaci braku sprzedaży na kwotę ok. 250 tys. zł. Spółka zawarła porozumienie kończące współpracę z firmą AmRest Sp. z o.o. po dopełnieniu z końcem marca 2018 umownych napraw i wykończeń systemu. Do dnia 06.07.2018 mogły wystąpić nieistotne z punktu widzenia Zarządu nakłady pracy związane z zobowiązaniami z porozumienia.
- d. Spółka zawarła kolejne partnerstwa z firmami wytwarzającymi oprogramowanie i dysponującymi kapitałem ludzkim - Spyrosoft, Codibly, Solsoft.

##### **B. HR:**

- a. Spółka zamknęła we Wrocławiu dział UX/UI ze względu na niską skuteczność sprzedażową w tym obszarze.
- b. W oddziale w Zielonej Górze nastąpiła redukcja zespołu o 5 osób w wyniku odejścia grupy współpracowników do konkurencyjnego podmiotu otwierającego oddział w Zielonej Górze;
- c. Zrekrutowano wewnętrznie zespół specjalistów Java we Wrocławiu oraz pożyczono dwóch kontraktorów z zewnątrz;
- d. Liczba specjalistów Junior w całej firmie spadła do poziomu 10%;
- e. Spółka pozyskała specjalistę-menedżera na rolę Head of Growth, z którym rozpoczęła współpracę w lutym 2018 roku;
- f. W okresie luty-marzec 2018 nastąpiła znaczna inflacja wynagrodzeń będąca wynikiem podsumowania osiągnięć zespołu;

#### C. DZIAŁANIA STRATEGICZNE:

- a. Spółka była organizatorem trzeciego spotkania osób zarządzających Software House'ami w Polsce we Wrocławiu; Spółka aktywnie działa w grupie roboczej HR oraz w grupie założycielskiej firm.
- b. Spółka przeszła na współpracę z klientami na zasadzie Time&Material i rozpoczęła zabezpieczanie terminów wypowiedzeń docelowo chcąc osiągnąć 60 dni wypowiedzenia dla trwających kontraktów. W ocenie Zarządu działania te przełożyły się na znaczące zmniejszenie ryzyka realizacji projektów w porównaniu ze współpracą w modelu Fixed lub Target Price.
- c. Spółka podpisała Term Sheet z partnerem strategicznym w Holandii dążąc do zawiązania podmiotu zależnego w Holandii.
- d. Kooperacja z belgijskim twórcą oprogramowania ERP okazała się niekorzystna dla Spółki, stąd zakończono nakłady na sprzedaż czy konsultacje w tym obszarze jak i samą współpracę.

#### 4.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Spółka w 2018 roku skupia się na:

- a) rozwoju sprzedaży zagranicznej; na początku 2018 roku spółka podpisała Term Sheet z partnerem strategicznym w Holandii dążąc do zawiązania podmiotu zależnego, co skutecznie zostało zrealizowane 1 maja 2018 roku w postaci podmiotu zależnego DOOK NL b.v; spółka po pozytywnym zweryfikowaniu skuteczności strategii planuje zwiększać liczbę podmiotów zależnych,
- b) zwiększeniu zysku operacyjnego,
- c) specjalizacji w wybranych kierunkach produktowych (fintech, medtech, IoT),
- d) stabilnym wzroście kadry specjalistów,
- e) budowaniu partnerstw z jednostkami o podobnym przedmiocie działalności w myśl zasady "lepiej współpracować, niż konkurować".

#### 4.5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie odnotowano.

**4.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia**

Spółka nie nabyła akcji własnych.

**4.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

**Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym:**

Spółka, jako podmiot świadczący usługi z zakresu tworzenia produktów IT w przestrzeni webowej i mobilnej narażony jest na ryzyko konkurencji w ujęciu globalnym. Kluczowymi aspektami związanymi z działalnością informatyczną jest zdolność do efektywnego doprowadzania realizowanych projektów do końca, optymalizacja kosztowa (ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania kosztami zasobów ludzkich), zaufanie odbiorców oraz świadomość obecności danego przedsiębiorstwa na rynku. W tym kierunku Spółka realizuje strategię związaną z zawieraniem partnerstw i współpracy, również z podmiotami konkurencyjnymi.

Tym samym, na przykład, identyfikując w 1 półroczu spółki takie jak Netguru czy 10Clouds jako konkurencję, na dzień dzisiejszy Spółka skutecznie realizuje wspólnymi zespołami projektu informatyczne.

Spółka pośrednie zagrożenie widzi w firmach outsourcingowych pochodzących z krajów stanowiących dawne republiki byłego ZSRR, oferujących wynajem kapitału ludzkiego (w modelu pracy zdalnej lub bezpośrednio u klienta).

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie widzi zagrożenia ze strony nowych podmiotów w Polsce.

**Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi podmiotów konkurencyjnych**

Zjawisko konsolidacji wśród podmiotów konkurencyjnych może przyczynić się do osłabienia pozycji Spółki na rynku zarówno krajowym jak i międzynarodowym. Spółka zauważa ruchy na rynku krajowym w tym kierunku.

Większe spółki działające w branży informatycznej charakteryzują się większym poziomem zaufania wśród potencjalnych kontrahentów. Co więcej, w wyniku fuzji lub przejęcia poprawie może ulec sytuacja finansowa przedsiębiorstw konkurencyjnych, co doprowadzi do umocnienia ich pozycji na rynku.

Ryzyko ze strony potencjalnych, nowych, skonsolidowanych podmiotów jest ograniczane w wyniku ciągłej specjalizacji oraz rozwoju Spółki w ramach segmentu, w którym operuje.

**Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Spółki**

Na działalność Spółki duży wpływ mają nowe rozwiązania technologiczne w dziedzinie informatyki. Co również istotne, rynek nowoczesnych rozwiązań IT jest bardzo dynamiczny, w związku z tym Spółka nie może wykluczyć ryzyka zaistnienia na tyle istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanego oprogramowania, iż jego pozycja konkurencyjna zostanie osłabiona. W tym przypadku istotne jest prowadzenie w szerokim zakresie działalności badawczo-rozwojowej oraz inwestowanie środków finansowych w innowacyjne

projekty stanowiące o przewadze rynkowej danego podmiotu. Emitent stale monitoruje trendy technologiczne w branży tworzenia oprogramowania i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów.

### **Ryzyko walutowe**

Spółka ponosi koszty wytworzenia oprogramowania w walucie krajowej (PLN). Istotną część przychodów DOOK S.A. realizowana jest w walutach obcych (blisko 61% w roku 2017 oraz prawie 50% w roku 2016). W związku z tym, istotnym ryzykiem z punktu widzenia przyszłych przepływów finansowych są zmiany kursów walutowych. Dotyczy to szczególnie następujących par: USDPLN, EURPLN, GPBPLN.

### **Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych**

Spółka posiada jedną istotną umowę kredytu obrotowego w wysokości 500 tys. PLN, której koszt uzależniony jest od zmiennej stopy WIBOR.

Powyższe źródło finansowania Spółka wykorzystuje na cele bieżącej działalności operacyjnej. Istnieje ryzyko, iż w przypadku zmian referencyjnych stóp procentowych w Polsce, zwiększy się wysokość odsetek płaconych z tytułu tego zobowiązania. Co więcej, nie można wykluczyć, iż Spółka będzie w przyszłości finansować swoją działalność z innych źródeł, których koszt zależeć będzie od zmiennej stopy procentowej. Ewentualny wzrost poziomu stóp procentowych w Polsce spowoduje wzrost kosztów finansowych Spółki, a zarazem wpłynie na niższy zysk w ujęciu brutto i netto.

### **Ryzyko związane z prawem pracy**

W związku z tym, iż głównym składnikiem kosztowym Spółki są wynagrodzenia oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, Spółka narażona jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów cywilnoprawnych, jak i umów o pracę. W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników, rozliczaniu kosztów prac twórczych) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Co istotne, zarówno w kwestiach prawa podatkowego jak i lokalnego orzecznictwa sądowego dotyczącego spraw podatkowych nie ma jednolitości. Oznacza to, iż Spółka narażona jest na ryzyko dodatkowych kosztów związanych z odmienną interpretacją danej sytuacji podatkowej. Dodatkowo, na działalność Emitenta niekorzystny wpływ mogą wywrzeć zmiany w podatku VAT lub innych podatkach pośrednich.

### **Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanej kadry menedżerskiej**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Emitenta wyróżnia następujące osoby, jako kluczowe dla prowadzonej działalności:

- Dmitrij Żatuchin – Prezes Zarządu i główny udziałowiec Emitenta, odpowiedzialny za realizację strategii rozwoju Emitenta, rozwoju biznesu, relacje z partnerami oraz koordynuje pracę Head of Delivery, Head of Growth, i team leaderów w kluczowych obszarach organizacji,
- Tomasz Honsza-Żgutowicz – Prokurent, współpracujący z DOOK S.A. od 2012 roku, pełniący rolę Project Managera w organizacji Emitenta
- Jakub Petrykowski – Head of Growth, współpracujący z DOOK S.A. od 2018 roku, koordynator obszarów rozwoju kapitału ludzkiego jak i relacji z klientami,

- Michał Gorski – Head of Delivery, współpracujący z DOOK S.A. od grudnia 2016 roku, koordynator prac wszystkich Project Managerów w Spółce oraz osoba odpowiedzialna za dostawę usług do klienta
- Tomasz Timoszyk – Branch Manager oddziału w Zielonej Górze, współpracujący z DOOK S.A. od 2016 roku, pełniący też rolę Project Managera

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu umowy z pracownikami nie zawierały zapisów o istotnych odprawach.

Działalność Emitenta ma charakter projektowy, w związku z tym dla każdego realizowanego zlecenia kluczową osobą jest Project Manager, który jest odpowiedzialny za zarządzanie projektem oraz przepływ informacji wewnątrz zespołu projektowego, kontakt z klientem, przetwarzanie informacji otrzymanych od klienta na dane wejściowe dla zespołu technicznego. W ramach zespołu projektowego działa zespół techniczny, którego lider koordynuje pracę kilku pracowników o różnych kompetencjach. Dodatkowo, każdy projekt nadzorowany jest przez Head of Delivery.

Osoby zajmujące kluczowe stanowiska w Spółce czyli Prezes Zarządu, Head of Growth, Head of Delivery, Branch Manager, Project Manager'owie oraz Liderzy Zespołów Technicznych stanowią wykwalifikowaną kadrę menedżerską DOOK S.A. (ze szczególnym uwzględnieniem osób wymienionych powyżej). Co więcej, sam rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności determinuje wykorzystanie specjalistycznej wiedzy eksperckiej w ramach poszczególnych projektów i zespołów. Nagła utrata kapitału ludzkiego na rzecz konkurencji stanowi główne ryzyko prowadzonej działalności operacyjnej DOOK S.A.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka w dniu 05.04.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki i założycieli Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Warunki programu motywacyjnego zostały zamieszczone w niniejszym dokumencie w rozdziale VI „Dane o Emitencie i jego działalności” w punkcie 3.4

Dodatkowo, niekorporacyjny oraz projektowy charakter samej Spółki umożliwia budowanie dobrej atmosfery pracy, co przyczynia się do efektywnego wykorzystania czasu poświęcanego zawodowym obowiązkom. Jest to jeden z głównych czynników, dzięki którym spółka może konkurować na rynku pracy z innymi, większymi podmiotami oferującymi wyższe wynagrodzenie.

### **Ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych pracowników**

Działalność operacyjna Spółki jest oparta na szerokim zespole specjalistów – programistów, projektantów i testerów. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy istnieje obecnie deficyt wykwalifikowanych informatyków, Emitent narażony jest na ryzyko niepozyskania lub opóźnionego pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Co więcej, istotną konkurencją dla Emitenta na rynku pracy są międzynarodowe, prestiżowe holdingi oferujące niejednokrotnie lepsze warunki pracy. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Emitenta oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Dodatkowo, istnieje ryzyko związane z realizacją samych projektów w przypadku, gdy jeden z kluczowych członków zespołu technicznego nie będzie mógł przez pewien czas uczestniczyć z pracy. Nieterminowość w dostarczaniu i wdrażaniu rozwiązań może narazić Spółkę na dodatkowe koszty związane z odszkodowaniami.

### **Ryzyko czynnika ludzkiego**

Dla działalności Emitenta znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem. Odejście osób odpowiedzialnych za poszczególne projekty może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania oprogramowania. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danego

oprogramowania oraz na termin jego oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Emitenta. Utrata osób stanowiących kadre zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego, w dotychczasowej działalności Emitenta, nie wystąpiło zdarzenie aktualizujące opisywany czynnik ryzyka. Dodatkowo jednym z podstawowych założeń strategii rozwoju Emitenta jest wypracowywanie nowatorskich rozwiązań w produktach dzięki wyspecjalizowanym zespołom deweloperskim. Ewentualne zakończenie współpracy z częścią zespołu deweloperskiego może mieć znaczący negatywny wpływ na proces tworzenia określonego produktu, a także na plany rozwoju Emitenta. W efekcie, może to spowodować opóźnienia w produkcji produktów oraz spadek wyników finansowych Spółki.

### **Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń**

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowią wynagrodzenia oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (ok. 75% kosztów działalności operacyjnej). Spółka jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń. Z jednej strony ryzyko to wynika z możliwych zmian w przepisach prawnych, szczególnie tych dotyczących opodatkowania umów cywilnoprawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych. Z drugiej natomiast spółka musi oferować konkurencyjny poziom wynagrodzeń na rynku pracy, aby zachować możliwość szybkiego i sprawnego pozyskania nowego kapitału ludzkiego. Dodatkowymi czynnikami zwiększającymi presję na wzrost wynagrodzeń są coraz większa liczba miejsc pracy w Polsce oferowana przez zagraniczne holdingi informatyczne oraz proces konsolidacji mniejszych podmiotów przez liderów w branży informatycznej.

### **Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych**

Realizacja projektów informatycznych jest procesem wieloetapowym i złożonym. Każdy z etapów stanowi integralną fazę tworzenia danego rozwiązania, w związku z tym opóźnienia w realizacji projektów mogą pojawić się w każdym momencie. W tym przypadku kluczowym aspektem jest stosowanie zaawansowanych narzędzi usprawniających przepływy pracy grupowej (*workflow*), technik tworzenia oprogramowania (metodyki agile, Scrum) oraz efektywne koordynowanie całego procesu przez menedżerów projektu i osoby zarządzające Spółką. Emitent wykorzystuje oprogramowanie Jira zarządzane przez Project Managerów. Dodatkowo Spółka inwestuje w szkolenia Agile/Scrum swoich Project Managerów.

Nie można jednak wykluczyć, iż metody jakie Spółka stosuje w kwestiach związanych z zarządzaniem projektami okażą się w niektórych przypadkach nieefektywne. Może to doprowadzić do wydłużenia czasu realizacji danych projektów a w konsekwencji narazi Emitenta na koszty związane z karami umownymi oraz straty wizerunkowe skutkujące osłabieniem pozycji rynkowej.

### **Ryzyko związane z nieprzewidywalnym zapotrzebowaniem na usługi świadczone przez Emitenta**

Czas realizacji projektów informatycznych może wynosić nawet kilkanaście miesięcy. Istnieje w związku z tym ryzyko, iż w związku z długim i skomplikowanym procesem wytwórczym, Emitent nie będzie w stanie przyjąć kolejnych zleceń do realizacji. Sytuacja taka może negatywnie odbić się na wizerunku DOOK S.A. a w konsekwencji osłabić jego pozycję rynkową.

### **Ryzyko awarii sprzętu komputerowego, sieciowego, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych**

Działalność Emitenta, czyli tworzenie oprogramowania i aplikacji mobilnych w różnych technologiach, jest naturalnie związana z wykorzystaniem sprzętu komputerowego,

sieciowego, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych. Powyższe narzędzia służą nie tylko efektywnej pracy jednostki – osobie programującej, ale także wspierają i usprawniają przepływ pracy oraz komunikację wewnątrz zespołów projektowych. Emitent narażony jest na ryzyko wystąpienia nieprzewidzianej awarii wyżej wymienionego sprzętu lub oprogramowania, która może negatywnie wpłynąć na stopień realizacji poszczególnych projektów (a w konsekwencji na zwiększenie kosztów wynikających z kar umownych). Co więcej, awaria sprzętu może spowodować utratę części lub całości danych składających się na poszczególne projekty lub poważnie osłabić ich bezpieczeństwo. Konsekwencją zdarzeń będących pokłosiem poważnych awarii może być utrata zaufania odbiorców Emitenta, zerwanie podpisanych wcześniej umów oraz negocjacji dotyczących przyszłych zamówień. Wymienione zdarzenia mogą znacznie osłabić pozycję Emitenta na rynku i przyczynić się do pogorszenia jego sytuacji finansowej.

### **Ryzyko naruszenia bezpieczeństwa systemów informatycznych Emitenta**

Działalność Spółki uzależniona jest od sprawnie działających systemów informatycznych różnego typu. Emitent nie wyklucza możliwości pojawienia się problemów z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych, co może skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu spółki lub czasowo uniemożliwić ich działanie. Spółka podejmuje czynności mające na celu zniwelowanie możliwości pojawienia się tego ryzyka. W związku z tym Spółka korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego, charakteryzującego się niskim stopniem awaryjności. Spółka na bieżąco monitoruje zapotrzebowanie oraz przygotowuje odpowiednie zaplecze techniczne. Ponadto Emitent na bieżąco aktualizuje i modyfikuje swoje oprogramowanie, a także zabezpiecza swoją działalność zastosowaniem zaawansowanej polityki szyfrowania danych.

### **Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych**

W ramach prowadzonych projektów Emitent niejednokrotnie otrzymuje dostęp do danych wrażliwych klientów. W związku z tym istnieje ryzyko ujawnienia tego typu informacji z przyczyn niezależnych od Spółki (np. w wyniku działania osób trzecich). Potencjalne naruszenie bezpieczeństwa danych klienta może narazić spółkę na dodatkowe koszty z tytułu odszkodowań.

Dodatkowo istnieje ryzyko związane z bezpieczeństwem danych w systemach Emitenta. Nie można wykluczyć, iż na skutek działania siły wyższej, w tym nieprzewidzianych awarii, część zasobów przechowywanych czy to w siedzibie Emitenta, czy na wirtualnych dyskach ulegnie zniszczeniu. Konsekwencjami tego typu zdarzeń może być przestój lub opóźnienie w realizacji określonych projektów, co doprowadzi z jednej strony do pogorszenia wizerunku Spółki, a z drugiej do potencjalnych wydatków z tytułu kar umownych.

Spółka ze swojej strony minimalizuje ryzyko poprzez politykę dostępu do danych i odpowiednie procedury.

### **Ryzyko związane nieodpowiednim dostosowaniem projektowanego rozwiązania do wymagań klienta oraz potencjalnymi roszczeniami odszkodowawczymi**

Realizacja projektów informatycznych segmentu *premium* wiąże się z koniecznością szczegółowego dopasowania tworzonego rozwiązania do wymagań klienta. Cały proces dostosowywania oprogramowania do kryteriów klienta odbywa się w kilku momentach realizacji projektu (etap projektowania, etap prototypowania, etap wykonania, etap implementacji, etap dostosowywania). Warto jednak zauważyć, iż proces przetwarzania słownych lub obrazkowych warunków stawianych przez klienta na informacje wejściowe służące programistom w procesie kodowania jest skomplikowany i wymaga pełnego, wzajemnego zrozumienia dwóch stron projektu. W związku z tym Spółka narażona jest na ryzyko nieodpowiedniego dostosowania projektu do wymagań użytkownika lub wadliwej



implementacji przedstawionych rozwiązań, a w konsekwencji na potencjalne roszczenia odszkodowawcze ze strony klientów.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Spółka poprzez realizację procesu analizy za pomocą wykwalifikowanego biznes analityka oraz wsparciu Project Managerów w obsłudze potrzeb i wymagań klienta minimalizuje ryzyko nieodpowiedniego dostosowania ostatecznego produktu do wymagań klienta oraz potencjalnych roszczeń odszkodowawczych.

### **Ryzyko pogorszenia się wizerunku Emitenta**

Rozwój działalności Emitenta uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez niego oferowane. Spółka może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez działania marketingowe i wizerunkowe.

Obecnie Spółka prowadzi niewielkie działania marketingowe, a wszelkie działania promocyjne nie są ukierunkowane na uzyskanie dużego zasięgu.

Najważniejszym wskaźnikiem jakości usług oferowanych przez Emitenta jest rynkowa opinia na ich temat.

Ewentualne pejoratywne opinie na temat działalności DOOK S.A. mógłby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi Emitenta oraz wynikające z tego tytułu przepływy finansowe. Dodatkowo, ucierpieć może pozycja Spółki jako dobrego pracodawcy, co spowoduje ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz zwiększenie kosztów wynagrodzeń. Ryzyko pogorszenia wizerunku może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów powierzonych Spółce, awariami sprzętowymi i systemowymi czy czynnikiem ludzkim.

### **Ryzyko utraty kluczowych klientów**

Emitent w trybie ciągłym prowadzi działania mające na celu dywersyfikację struktury odbiorców swoich usług zgodnie z przyjętą strategią rozwoju.

Specyfika usług świadczonych przez Emitenta na rzecz odbiorców na podstawie umów Time&Material zakłada na dzień dzisiejszy dosyć krótki okres wypowiedzenia kontraktów (od 4 tygodni do 2 miesięcy). Spółka będzie konsekwentnie wydłużać okresy wypowiedzeń oraz wprowadzać opłaty za nieskutecznie spędzony czas specjalistów na rzecz klienta.

Nie można jednak wykluczyć, iż w wyniku działań niezależnych od Emitenta, np. spowodowanych problemami finansowymi danego odbiorcy, liczba potencjalnych klientów ulegnie zmniejszeniu, a Spółka przez okres dłuższy niż miesiąc nie będzie w stanie pozyskać kolejnych kontraktów.

### **Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń**

Branża w której działa Emitent charakteryzuje się długimi i skomplikowanymi procesami produkcyjnymi. Co więcej, każdy projekt traktowany jest indywidualnie, co ogranicza możliwość powielania rozwiązań lub wdrażania opracowanych wcześniej pomysłów bez odpowiednich modyfikacji. W związku z takim stanem rzeczy umowy podpisane z klientami zawierają klauzule traktujące o karach umownych związanych z nieterminową realizacją poszczególnych etapów danego projektu. Z punktu widzenia Emitenta charakter prowadzonej działalności powoduje powstanie ryzyka związanego z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Należy zaznaczyć, iż w dotychczasowej historii Spółka z tytułu ryzyka związanego z karami za niewykonanie, nienależyte wykonanie, lub nieterminowe wykonanie zlecenia nie poniosła znaczących obciążeń.

### **Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi**

Według dostępnych informacji wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na działalność Emitenta. Jednak działalność Emitenta w branży projektowania systemów informatycznych rodzi potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do sprzedawanych

produktów. Istnieje w związku z tym ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów handlowych. Powstałe spory lub roszczenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, a w konsekwencji na jej wyniki finansowe. Na dzień sporządzania raportu w dotychczasowej działalności Emitenta nie wystąpiło zdarzenie aktualizujące opisywany czynnik ryzyka. Spółka stara się minimalizować opisane powyżej ryzyko poprzez rozwiązywanie wszystkich sporów polubownie. Co więcej, każda zawierana przez Emitenta umowa z kontrahentem krajowym zawiera klauzulę salwatorijną.

### **Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej**

Umowy o świadczenie usług informatycznych zawierane przez Emitenta zawierają klauzule dotyczące przeniesienia części lub całości praw autorskich związanych z realizacją danego projektu na zleceniodawcę. Spółka zezwala również na modyfikację wykonanego dzieła przez podmioty trzecie. Niniejszym, istnieje ryzyko iż produkt DOOK S.A. trafi do podmiotów, które mogą stanowić konkurencję dla Emitenta. Co więcej, może się okazać, iż produkt Emitenta posłuży jako podstawa do stworzenia zupełnie nowego systemu w innym przedsiębiorstwie.

Przedstawione powyżej ryzyko jest ograniczone poprzez specyfikację systemu, która obejmuje wiele szczegółów dotyczących konkretnego kontrahenta. Nie można jednak wykluczyć, iż pewne podmioty, z którymi klienci DOOK S.A. będą w przyszłości współpracować, będą wzorować się na rozwiązaniach stworzonych przez Emitenta.

### **Ryzyko awarii systemu przygotowanego przez Emitenta**

Działalność Emitenta, jak każda działalność produkcyjna, obarczona jest ryzykiem wytworzenia wadliwego produktu. Nie można wykluczyć, iż w przypadku pewnych wad konstrukcyjnych system stworzony przez DOOK S.A. ulegnie awarii. Powstała dysfunkcja może być na tyle istotna, iż część działań podejmowanych przez pracowników Spółki będzie musiała zostać przerwana w celu likwidacji awarii.

Istnieje ryzyko, iż w wyniku awarii systemu u jednego z kontrahentów zaniedbane zostaną zadania projektowe związane z aktualnie realizowanym przedsięwzięciem na rzecz innego podmiotu. Może to doprowadzić do opóźnienia w procesie realizacji danego systemu oraz narazić Emitenta na dodatkowe koszty z tytułu opóźnienia.

### **Ryzyko związane z niewystarczającą ochroną ubezpieczeniową**

Na dzień sporządzania niniejszego dokumentu Emitent nie posiada umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej obejmującej szkody powstałe w związku z wykonywaniem działalności zawodowej w zakresie projektowania i wykonawstwa systemów komputerowych oraz doradztwa komputerowego. Decyzja o nie kontynuowaniu została podjęta ze względu na nieskuteczność posiadanej wcześniej ochrony w przypadkach, na których zależy Spółce.

Konieczność wypłaty ewentualnego odszkodowania ze środków własnych DOOK S.A. może negatywnie wpłynąć na płynność Spółki. Powyższe, może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

### **Ryzyko zatorów płatniczych lub niewypłacalności odbiorców**

Emitent może być narażony na sytuację, w której jeden z odbiorców nie będzie w stanie terminowo regulować swoich zobowiązań. Dodatkowo, niektórzy klienci mogą w ogóle nie wywiązać się ze zobowiązań finansowych należnych Emitentowi zgodnie z podpisanymi umowami. Opisana sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację płynnościową spółki, a dodatkowo spowoduje konieczność utworzenia odpisów na przeterminowane należności. Zjawisko to będzie miało niekorzystny wpływ na wynik finansowy Emitenta. Co więcej, opisywana sytuacja może dotyczyć jednego z kluczowych klientów Spółki, co wiązałoby się

z koniecznością rozwiązania podpisanej wcześniej umowy, a w konsekwencji znacznym ograniczeniem i przepływów gotówkowych DOOK S.A.

### **Ryzyko niezrealizowania celów strategicznych założonych przez Emitenta**

Do głównych celów strategicznych Emitenta należą:

- umocnienie pozycji eksperckiej w technologii Python na rynku polskim i europejskim,
- ustabilizowanie sytuacji kadrowej Spółki poprzez utworzenie dodatkowych zespołów projektowych oraz stworzenie zrównoważonego zespołu liderów oraz specjalistów ds. tworzenia i wdrażania oprogramowania. Celem powyższych zmian jest zwiększenie efektywności i skuteczności produkcyjnej DOOK S.A. w zakresie świadczonych usług, a w szczególności tworzenia oprogramowania dla dwóch grup klientów (klient długoterminowy i klient ad hoc),
- zwiększenie stabilności długoterminowych przychodów poprzez optymalizację ich struktury,
- zwiększenie skali działań mających na celu rozszerzenie rozpoznawalności marki zarówno jeżeli chodzi o klientów DOOK S.A., jak i potencjalnych przyszłych pracowników.

Strategia rozwoju grupy przewiduje dynamiczny wzrost działalności spółki w latach 2018-2020. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Emitenta, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i wypełnianiem swojej strategii, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym, Emitent będzie musiał dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię. Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników, zmianą kształtu bądź zakresu planowanej produkcji, zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności, czy też wystąpieniem awarii i nagłych zdarzeń skutkujących koniecznością nabycia nowych urządzeń. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści, niż pierwotnie zakładane.

### **Ryzyko związane z zadłużeniem Emitenta**

Na dzień 31.12.2017 roku Spółka posiadała 384.470,36. zł zobowiązań oprocentowanych z tytułu kredytów i pożyczek w bilansie (umowa kredytowa z Raiffeisen Bank Polska). Dodatkowo spółka posiada umowy leasingu operacyjnego na łączną kwotę 201 032,17 zł. Spółka zobowiązana jest do regulowania wyżej wymienionych zobowiązań w okresach miesięcznych. Istnieje ryzyko, iż w przypadku okresowych problemów z płynnością finansową (np. na skutek opóźnionej płatności ze strony odbiorców) Emitent będzie zmuszony ponieść dodatkowe koszty obsługi zadłużenia. Dodatkowo, może okazać się, iż w wyniku nagłych, nieprzewidzianych zdarzeń Emitent nie będzie stanie uregulować części lub całości zaciągniętych zobowiązań, co może skutkować otwarciem postępowania upadłościowego na wniosek wierzycieli.

## 5. Oświadczenie Zarządu

### **Oświadczenie zarządu spółki DOOK S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Zarząd DOOK S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

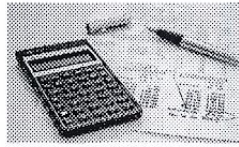
Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

### **Oświadczenie zarządu spółki DOOK S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.**

Zarząd DOOK S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki

## 6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego



**KBR Jan Marcinkowski**

### **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

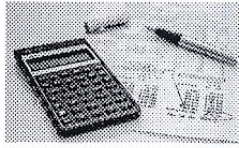
**z badania sprawozdania finansowego za 2017 r.**

I. Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady nadzorczej DOOK Spółka Akcyjna we Wrocławiu

#### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego DOOK Spółka Akcyjna we Wrocławiu ul. Skarbowców 23B, 53-025 Wrocław, które zostało sporządzone na dzień 31.12.2017 roku, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2017r, bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 448 990,83 zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący stratę netto w wysokości 47 855,95 zł, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 48 544,02 zł, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 378 644,05 zł, dodatkowe informacje i objaśnienia.

1



*Informacje ogólne o badanej jednostce*

*Nazwa i siedziba:* DOOK Spółka Akcyjna  
ul. Skarbowców 23B  
53-025 Wrocław

*Miejsca prowadzenia działalności:* 1. Wrocław ul. Skarbowców 23B

*Podstawowy przedmiot działalności:* 62.01.Z działalność związana z oprogramowaniem

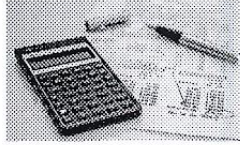
*Nr KRS, NIP, Regon:* 00002801925, 8942900096, 020515496

*Rada nadzorcza:* Sebastian Kwiecień  
Marzena Więckowska  
Dariusz Macniak  
Niels Henrik Sorensen

*Zarząd:* Dmitrij Żatuchin – prezes zarządu

*Organ prowadzący rejestr:* Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej  
VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

*Data rejestracji w KRS:* 29.09.2016



#### *Odpowiedzialność zarządu za sprawozdanie finansowe*

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest zarząd jednostki. Zarząd zobowiązany jest za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U z 2017 r. poz. 2342, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

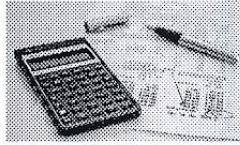
#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości i zgodności z przepisami prawa i zasadami polityki rachunkowości wymagającymi zastosowania przy sporządzaniu tego sprawozdania finansowego oraz czy to sprawozdanie rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

Ponadto naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ( Dz. U. Z 2017 roku poz.1089)
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

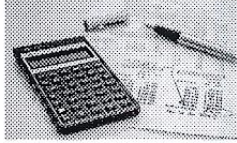
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków,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

Badanie polegało również na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów kwot ujętych w sprawozdaniu. Dobór procedur zależał od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego, spowodowanego oszustwem lub błędem. Dla dokonania oceny tego ryzyka wzięto pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej Spółki, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji sprawozdania, w celu zaprojektowania odpowiednich w warunkach jednostki procedur badania, a nie tylko skuteczności kontroli wewnętrznej. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

#### *Niezależność*

W trakcie przeprowadzonego badania jak i wcześniej firma KBR Jan Marcinkowski oraz kluczowy obiegły rewident pozostawali niezależni od badanej Spółki zgodnie z przepisami wynikającymi z ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami przyjętymi uchwałami Krajowej Rady biegłych Rewidentów. Zgodnie z naszym przekonaniem i wiedzą posiadaną w tym zakresie oświadczamy nie świadczyliśmy na rzecz badanej Spółki żadnych innych usług, które





według przepisów określonych w art. 136 ustawy o biegłych rewidentach i art. 5 ust 1 Rozporządzenia 537/2014.

### *Kluczowe obszary i ryzyka badania*

#### **Istotne kwestie i ryzyka badania**

Badanie przychodów ze sprzedaży i prawidłowości ich rozpoznania w 2017 roku. Kwestię tą uznano za kluczową ze względu na szeroki zakres informacji w połączeniu z kombinacją różnych usług oraz zmiany elementów danych w ciągu badanego roku, co stwarzało ryzyko pominięcia niektórych czynników oraz zniekształcenia niektórych sald stanowiących podstawę ustalenia ich wartości na dzień 31.12.2017 roku.

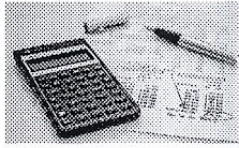
#### **Procedury zastosowane w związku z zaistniałym ryzykiem**

1. Ustalenie poszczególnych elementów wpływających na wartość świadczonych usług.
2. Ustalenie prawidłowości rozpoznania przychodów dla poszczególnych ofert.
3. ustalenie istotnych sald przychodów w porównywalnych okresach.
4. Zrozumienie i ocena środowiska kontroli wewnętrznej.

Przeprowadzono testy szczegółowe oparte na wybranych do badania próbach.

Sprawdzenie na wybranych próbach w połączeniu z oceną środowiska kontroli wewnętrznej dostarczyło nam odpowiednich dowodów do uznania za prawidłowe ujęcie wartości i struktury przychodów w księgach rachunkowych badanej Spółki.

5



### *Wybór podmiotu do badania*

Podstawą wyboru do badania sprawozdania finansowego za 2017 rok naszej firmy audytorskiej była Uchwała Rady nadzorczej nr 8/2017 badanej Spółki z grudnia 2017 roku. Sprawozdanie finansowej Spółki DOOK badaliśmy również za rok 2016.

### *Opinia o księgach rachunkowych*

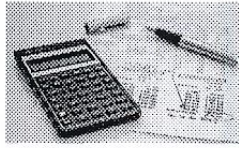
Za prawidłowe prowadzenie ksiąg rachunkowych w badanej jednostce odpowiedzialność ponosi Zarząd. Zgodnie z naszym przekonaniem sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zostało prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami określonymi przepisami wynikającymi z rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

### *Opinia o sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017 roku*

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej DOOK :

1. przedstawia w sposób rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2017 roku, oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości , a także przyjętymi w Spółce zasadami polityki rachunkowości.
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami zawartymi w rozdziale 2 ustawy o rachunkowości i prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
3. sprawozdanie finansowe za 2017 rok jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz obowiązującą ją umową spółki.

6



#### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

##### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym za 2017 rok nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd badanej Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania zgodnie z przepisami prawa.

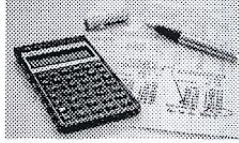
Naszym obowiązkiem było w odniesieniu do przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego zapoznanie się z jego treścią i wykazanie czy sporządzono je zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz czy informacje w nim zawarte nie są sprzeczne z odpowiednimi informacjami w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było również złożenie oświadczenia czy w świetle naszej wiedzy i jednostce badanej oraz jej otoczeniu która pozyskaliśmy podczas badania sprawozdania finansowego za 2017 rok stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności zniekształcenia oraz jednocześnie wykazanie na czym takie zniekształcenia polegały.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Spółki w 2017 roku jest sporządzone zgodnie z odpowiadającymi przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym badanej Spółki z rok 2017.

Jednocześnie oświadczamy że w świetle pozyskanej wiedzy o badanej jednostce i jej otoczeniu nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

7



*Informacje o sprawozdaniu o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni*

Sprawozdanie finansowe Spółki DOOK za 2016 rok:

1. Zostało zatwierdzone w dniu 29.06.2017 roku przez Zgromadzenie Wspólników  
Uchwała nr 1.
2. Zostało przekazane do KRS dnia 07.07.2017 r. i wpisane do rejestru 28.07.2017 roku

KBR Jan Marcinkowski

Kluczowy biegły rewident

Jan Marcinkowski

nr ewidencyjny 2386

przeprowadzający badanie w imieniu

KBR Jan Marcinkowski 50-168 Wrocław ul. Sołtysowicka 32

Nr 4056

Wrocław ..... 15.05.2018

## 7. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zapewniającą dostęp do informacji. Zasada ta nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia, rejestracji przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej. Wyniki walnego zgromadzenia publikowane są na stronie internetowej
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	<p><b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b></p> <p><b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p> <p><b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,</p> <p><b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p> <p><b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,</p> <p><b>3.5.</b> 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,</p> <p><b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,</p>	<p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>NIE DOTYCZY</p> <p>TAK</p>	

	<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	<b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE DOTYCZY	Spółka nie publikuje prognoz wyników finansowych
	<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
<b>3.11.</b> Skreślony.			
	<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	<b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	<b>3.14.</b> 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	
<b>3.15.</b> Skreślony.			
	<b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	<b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło
	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE DOTYCZY	Opisane w niniejszym punkcie zdarzenie nie wystąpiło

	<b>3.19.</b> 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,	NIE	
	<b>3.20.</b> Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	
	<b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
<b>3.22.</b> Skreślony.			
	<b>3.23.</b> 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	
<b>4.</b>	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	
<b>5.</b>	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 <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	NIE	
<b>6.</b>	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć	TAK	

	osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
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:	TAK	
	<b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	<b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
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	Spółka, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy będzie organizować publicznie dostępne spotkania, jeżeli okaże się to konieczne dla usprawnienia komunikacji z rynkiem kapitałowym
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 zapewnić 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 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 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.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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,</li> </ul>	NIE	W chwili obecnej z uwagi na niewielką wartość merytoryczną takich raportów dla inwestorów Spółka nie publikuje raportów miesięcznych

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• 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.</li> </ul>		
<b>16a.</b>	<p>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.</p>	TAK	
<b>17.</b>	Skreślony.		