

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w 2016 roku.

I. Informacje o podmiotach w Grupie.

Informacja podstawowa o jednostce dominującej:

Nazwa (firma): Lukardi Spółka Akcyjna
(SAPpeers.com Spółka Akcyjna – na dzień 31 grudnia 2016 r.)
Kraj: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres siedziby: 00-675 Warszawa, Koszykowa 54
Numer KRS: 0000545448
E-mail: office@lukardi.com
WWW: www.lukardi.com

Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług związanych z doradztwem w zakresie informatyki, oprogramowaniem, zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, pozostałą działalnością usługową w zakresie technologii informatycznych i komputerowych oraz przetwarzaniem danych i podobnej działalności.

Skład Zarządu (na dzień sporządzenia niniejszego raportu):

Prezes Zarządu Krzysztof Luty
Członek Zarządu Jacek Karnat

Skład Zarządu (na dzień 31.12.2016 r.):

Prezes Zarządu Krzysztof Luty
Członek Zarządu Łukasz Wasilewski
Członek Zarządu Jacek Karnat

Pan Krzysztof Luty został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu w dn. 31 maja 2016 r. W dniu 14 września 2016 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożył Pan Marek Kapeliński. W dniu 6 kwietnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożył p. Łukasz Wasilewski. Kadencja Zarządu upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

Skład Rady Nadzorczej (na dzień sporządzenia niniejszego raportu):

Przewodniczący Rady Nadzorczej Łukasz Warzec
Członek Rady Nadzorczej Paweł Rosiński
Członek Rady Nadzorczej Wojciech Ryguła
Członek Rady Nadzorczej Adrian Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej Robert Lange

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31.12.2016 r.):

Przewodniczący Rady Nadzorczej Łukasz Warzec
Członek Rady Nadzorczej Iwona Gosik Kapelińska
Członek Rady Nadzorczej Wojciech Ryguła

Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Adrian Ciszewski
Robert Lange

W dniu 29 grudnia 2016 r. pani Iwona Gosik Kapelińska złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

Pan Paweł Rosiński został powołany w skład Rady Nadzorczej uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 8 marca 2017 r.

Kadencja Rady Nadzorczej upływa w 2018 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2017.

Kapitał akcyjny:

Łączna liczba wszystkich akcji Spółki wynosi 6.660.000 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

1.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii A;

5.600.000 sztuk - akcje imienne serii B, uprzywilejowane - 2 głosy na jeden udział;

60.000 sztuk - akcje na okaziciela serii C.

Łączna wartość nominalna kapitału zakładowego wynosi 666.000,00 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych).

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Łukasz Warzec	1.848.000	27,75%	3.696.000	30,15%
Krzysztof Luty	1.356.872	20,37%	2.713.744	22,13%
Jacek Karnat	1.331.128	19,99%	2.662.256	21,71%
Lech Janusz Dzierżawski	896.000	13,45%	1.792.000	14,62%
Pozostali	1.228.000	18,44%	1.396.000	11,39%
Razem	6.660.000	100,00%	12.260.000	100,00%

Struktura akcjonariatu Spółki ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień 31.12.2016 r. co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Łukasz Warzec	1.848.000	27,75%	3.696.000	30,15%

Jacek Karnat	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Marek Kapeliński	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Pozostali	1.228.000	18,43%	1.396.000	11,39%
Razem	6.660.000	100,00%	12.260.000	100,00%

Informacja podstawowa o jednostce zależnej:

Spółka Sappeers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka została zawieszona 28.05.2014 r. Aktem Notarialnym Rep. A Nr 8318/2013. Spółka została zarejestrowana w KRS 11.12.2013 r. Siedzibą Spółki jest Warszawa. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z), Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z), Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z), Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z).

Kapitał Spółki został opłacony gotówką w wysokości 5.000 zł. W skład Zarządu wchodzi p.Krzysztof Luty.

Na dzień 31.12.2016r. skład wspólników spółki Sappeers sp. z o.o. przedstawia się następująco: Lukardi S.A. (dawniej: SAPpeers.com S.A.) posiada 100 udziałów o wartości nominalnej 5.000 zł. tj. 100% udziału w kapitale.

Na dzień sporządzania niniejszego raportu sąd dokonał rejestracji połączenia spółki Lukardi S.A. ze spółką zależną Sappeers sp. z o.o. dokonaną uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Lukardi S.A. podjętą dnia 22 grudnia 2016 r. Wpis do KRS został dokonany w dniu 28.02.2017 r.

Połączenie Spółek nastąpiło na podstawie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) w związku z art. 515 § 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółki SAPpeers sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Lukardi S.A. (dawniej SAPpeers.com S.A. - spółka przejmująca). Ze względu na fakt, iż Lukardi S.A. (dawniej SAPpeers.com S.A.) posiadało 100% udziałów spółki SAPpeers sp. z o.o.– połączenie zostało przeprowadzone według uproszczonej procedury wyznaczonej treścią art. 516 § 6 KSH. Połączenie zostało rozliczone rachunkowo metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c Ustawy o Rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047).

II. Opis ważniejszych wydarzeń.

Celem strategicznym Grupy jest zwiększanie wartości poprzez nową jakość świadczonych usług oraz zwiększanie skali działalności. Jako Grupa specjalizująca się w oferowaniu usług związanych głównie z technologiami firmy SAP, Grupa intensywnie rozwijała własne kompetencje

w zakresie tej technologii oraz współpracowała z liczną grupą konsultantów świadcząc usługi typu body i team leasing.

W I połowie 2016 r. nastąpiły istotne zmiany w funkcjonowaniu jednostki dominującej, a akcje Spółki zadebiutowały na rynku NewConnect w dniu 25 maja 2016 r. Akcje zostały oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych kodem „PLSAP0000018” a notowane były w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „SAPPEERS” i oznaczeniem „SAE” a po zmianie nazwy, od dnia 21 marca 2017 r. notowane są po nazwą skróconą „LUKARDI” i oznaczeniem „LUK”.

W dniu 30 czerwca 2016 r. odbyło się Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) oraz podjęło uchwałę dotyczącą przeznaczenia zysku netto za rok 2015r. na kapitał zapasowy.

W II połowie 2016 r. Spółka pracowała również nad wnioskiem o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020 w zakresie wdrożenia technologii e-usług komplementarnych dostępnych w chmurze wspomagających wdrożenia systemu SAP. Wartość inwestycji objętej wnioskiem określona przez Emitenta wynosi 9 mln zł. Z uwagi na znaczną wartość projektu a jednocześnie zauważalny wzrost skali bieżącej działalności, Grupa zintensyfikowała swoje działania na zabezpieczeniu bieżącej realizacji kontraktów odraczając jednocześnie prace związane z projektem Data Center.

Zarząd Spółki analizował również możliwości uzyskania przychodów z rynków zagranicznych, jednak ze względu na koszty i konieczność angażowania znacznych środków na jego realizację, podstawą takiego przedsięwzięcia, będzie dostępność zasobów ludzkich i wolnych środków na działalność rozwojową.

W dniu 22 grudnia 2016 r., odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ) jednostki dominującej, które podjęło uchwałę nr 4 w/s połączenia Emitenta ze swoją spółką zależną. Podstawowym celem połączenia było uproszczenie dotychczasowych struktur organizacyjnych, przyspieszenie procesów decyzyjnych i obniżenie kosztów działalności administracyjnych.

Drugim wydarzeniem NWZ Spółki była, podjęta przez akcjonariuszy Spółki, uchwała nr 5 NWZ z dnia 22 grudnia 2016 r. zmieniająca dotychczasową nazwę firmy: SAPpeers.com S.A, na nową: Lukardi S.A.

Zmiana nazwy jest istotnym zdarzeniem w dotychczasowej historii rozwoju Spółki i podyktowana jest koniecznością postrzegania Spółki jako firmy nie tylko związanej z technologiami SAP lecz również z ogólnie rozumianymi technologiami IT m.in. w obszarze ERP i nowych rozwiązań. Proces zmiany nazwy przebiegł szybko i sprawnie a kontrahenci dobrze przyjęli nowy wizerunek Spółki.

Zarząd, mając na uwadze rozpoczęte projekty oraz wzrost aktywności biznesowej, podejmował starania mające na celu realizację przyjętej strategii, określenia budżetu projektów jak również działań kontrolnych, które umożliwią generowanie dodatniej marży operacyjnej.

Zarząd Spółki identyfikuje utrudnione zwiększanie marży operacyjnej na realizowanych bieżących kontraktach i konkurencję w zakresie usług typu body leasing.

Spółka na bieżąco monitoruje zmienny rynek usług IT, w którym środowiska SAP są eksploatowane przez istniejących klientów i potencjalnie nowych klientów Spółki potrzebujących

wsparcia dobrze zorganizowanych zespołów eksperckich (konsultantów) pozwalających na realizację prac programistycznych, rozbudowę obecnej infrastruktury lub migracji.

Zwiększenie skali wykorzystania systemów SAP oraz rosnąca ilość danych gromadzonych i przetwarzanych za ich pośrednictwem powoduje wzrost zainteresowania klientów rozwiązaniami i usługami wspierającymi monitorowanie i podnoszenie poziomu bezpieczeństwa danych i procesów w SAP.

III. Aktualna sytuacja finansowa

Wybrane pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczono na Euro według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu: na dzień 31 grudnia 2016 średni kurs wynosił 4.4240 zł, na dzień 31 grudnia 2015 średni kurs wynosił 4.2615 zł.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r.: 4.3757 zł., średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.: 4.1848 zł.

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wraz z danymi porównywalnymi (w tys. zł / EUR):

	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 585	1 199	819	287
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-214	120	-49	29
Zysk (strata) brutto	-1 083	-312	-248	-75
Zysk (strata) netto	-1 043	-331	-238	-79

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	118	-156	27	-37
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-214	-21	-49	-5
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1	201	0	48
Przepływy pieniężne netto	-95	24	-22	6
Aktywa razem	4 820	4 767	1 090	1 119
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 307	212	295	50
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 208	212	273	50
Kapitał własny	3 513	4 556	794	1 069
Kapitał zakładowy	666	666	151	156

Zarząd Spółki przedstawia poniżej komentarz do wyników finansowych skonsolidowanego raportu okresowego.

W 2016 r. przychody netto Grupy (na poziomie skonsolidowanym) wzrosły o niespełna 299% w stosunku do wartości przychodów osiągniętych w 2015 r. Istotny wzrost wartości wyników ze sprzedaży związany jest ze wzrostem skali prowadzonej działalności operacyjnej i zawieraniem nowymi kontraktami z klientami.

Wraz ze wzrostem przychodów i całej działalności operacyjnej, wzrosły również koszty prowadzonej działalności o ponad 314%. Główną pozycją kosztów stanowią usługi obce związane z wynagrodzeniem zewnętrznych konsultantów, których udział w kosztach ogółem wyniósł prawie 89% w całym 2016 roku i był niższy niż w 2015 r. (udział ponad 96%). Wzrost kosztów ogółem związany był ze wzrostem pozostałych kosztów rodzajowych, amortyzacji, wynagrodzeń oraz podatków i pozostałych kosztów wynagrodzeń, które ostatecznie wpłynęły na zmniejszenie wyniku ze sprzedaży.

Wynik na działalności operacyjnej w 2016 r. był ujemny i niższy niż w porównywalnym okresie 2015 r. Marża operacyjna w całym 2016 r. spadła do poziomu -6% z 10,1 % osiągniętej w 2015 r.

W roku obrotowym 2016 dokonano korekt dotyczących roku 2015 związanych z wartością firmy na dzień konsolidacji, w wyniku czego rozpoznano prawidłową wartość firmy, a następnie w wyniku przyjęcia 5 letniego okresu ekonomicznej użyteczności oraz zastosowania metody liniowej i stawki 20%, odpis wartości jednostki zależnej (w 2016 r. w wysokości -871 tys. zł; w 2015 r. w wysokości -436 tys. zł) pomniejszył odpowiednio skonsolidowany wynik brutto i wynik netto.

W wyniku tych zmian rentowność netto w 2016 r. wyniosła -29% i zwiększyła się z poziomu -27% osiągniętej w 2015 r. Jednocześnie, należy zauważyć, że po zarejestrowaniu przez sąd 28 lutego 2017 r. połączenia obu spółek Grupy prezentowanie danych skonsolidowanych jest bezprzedmiotowe

Aktywa ogółem Grupy wzrosły nieznacznie na koniec 2016 r. o 1% w stosunku do roku 2015 r. Wzrost aktywów nastąpił w wyniku wzrostu należności handlowych (wzrost 2.7x) oraz wzrostu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które w 2015 r. nie występowało. W strukturze aktywów ogółem na koniec 2016 r. dominuje wartość firmy z udziałem 63%, oraz należności handlowe, krótkoterminowe z udziałem 28%.

Po stronie pasywów Grupy, kapitał własny zmniejszył się o 23% w wyniku zmiany po odpowiedniej korekcie wartości firmy na dzień 31.12.2016 r. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 1.2 mln zł na koniec 2016 r. (25% udziału w pasywach ogółem) wynika głównie z zobowiązań handlowych wobec kontrahentów.

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy na koniec 2016 r. wykazał spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 95 tys. zł. Wpływ na ten stan miały ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości -214 tys. zł a pozostałe salda przepływów z działalności operacyjnej oraz finansowej pozostały dodatnie w łącznej kwocie +119 tys. zł.

IV. Zdarzenia po okresie sprawozdania finansowego i przewidywany dalszy rozwój.

Dnia 22.12.2016 r. na mocy Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto decyzję w sprawie polecenia Spółki z jednostką powiązaną SAPpeers Sp. z o.o na podstawie art. 492 par. 1 pkt 1 ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. w związku z art. 515 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Ze względu na fakt, iż Spółka przejmująca posiadała 100% udziałów Spółki przejmowanej połączenie zostało przeprowadzone według uproszczonej procedury zgodnie z treścią art. 516 par. 6 Kodeksu Spółek Handlowych i jednocześnie metodą łączenia udziałów zgodnie z art. 44c Ustawy. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28.02.2017 r.

Zarząd przewiduje dalszy, intensywny wzrost działalności związany ze świadczeniem usług technologii SAP i wdrożeń rozwiązań obszaru ERP (tzw. Zintegrowane Systemy Zarządzania) .

Zarząd podejmuje starania rozwoju własnych kompetencji w zakresie technologii SAP, a w związku z zakwalifikowaniem i zaproszeniem Emitenta przez firmę SAP AG do programu SAP Startup.Focus, Zarząd Spółki ocenia, że w ramach tego programu, będzie można realizować prace w we współpracy z ekspertami firmy SAP AG nad globalnym ekosystemem produktów w chmurze (Cloud Technology), w tym budowę zespołu wyspecjalizowanych pracowników (SAP ABAP Factory) oraz świadczenie usług wdrożeniowych w technologii SAP Cloud for Customer (innowacyjnego systemu SAP do zarządzania relacjami z klientami w chmurze).

Zarząd również identyfikuje konieczność kontynuacji działań w obszarze przejęć podmiotów spełniających określone kryteria mające zapewnić dalszy wzrost skali działania. Zarząd podkreśla, że jeżeli negocjacje w sprawie transakcji ze spółką Akqiuonet Polska sp. z o.o.

zakończą się zawarciem umowy inwestycyjnej, będzie to miało wymierny i korzystny wpływ na dalszy rozwój operacyjny Grupy (jednostki dominującej).

v. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

W związku z tym, że przychody ze sprzedaży są głównie realizowane w kraju, działalność Spółki jest w dużej mierze uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski. Do czynników makroekonomicznych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez organy kształtujące politykę monetarną w krajach będących rynkiem działania Spółki oraz instytucje europejskie, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiąganą przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian. Spowolnienie gospodarcze oraz niepewność co do przyszłości gospodarczej w przypadku klientów Spółki, mogą przełożyć się na wyniki uzyskiwane przez Spółkę, w tym obniżenie przychodów i oraz zmniejszenie liczby świadczonych usług.

Ryzyko związane z konkurencją rynkową

Stale rozwijający się rynek oprogramowania biznesowego powoduje rozwój już istniejących na rynku, jak i powstawanie nowych podmiotów świadczących usługi w zakresie wspomaganie zarządzania przedsiębiorstwem, także rozwiązań opartych o system SAP. W przypadku ujawnienia się konkurencji silniejszej niż oczekiwana, sytuacja taka może wpłynąć na obniżenie zainteresowania oferowanymi przez Spółkę usługami i produktami. Spółka stara się minimalizować ryzyko związane z konkurencją rynkową poprzez systematyczną analizę segmentów rynku, na których prowadzi działalność, z uwzględnieniem działań konkurencji.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w regulacjach, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać działalność i strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z krótką historią działalności

Ze względu na krótką historię działalności Grupy, jego rozpoznawalność na rynku polskim oraz europejskim jest niewielka, co wiąże się również z brakiem ugruntowanej pozycji rynkowej. Ryzyko to jest jednak zminimalizowane przez oparcie prowadzonej przez Spółkę działalności na profesjonalnej kadrze, która posiada odpowiednie doświadczenie w zakresie prowadzenia biznesu w branży usług informatycznych.

Ryzyko skali działania

Realizacja strategii rozwoju wiąże się z koniecznością pozyskiwania nowych klientów i rozszerzenia portfela świadczonych usług. Spółka prowadzi liczne rozmowy z partnerami i potencjalnymi klientami Spółki. Klienci ci mogą jednak wycofać się z prowadzonych rozmów, co w konsekwencji może zahamować lub ograniczyć możliwości rozwojowe Spółki. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi równocześnie wiele takich rozmów. Opisanie okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju

Grupa narażona jest na ryzyko związane z niezrealizowaniem przyjętych założeń strategicznych, opisanych w strategii rozwoju, a dotyczących świadczonych usług i dynamicznie zmieniających się stosowanych przez klientów technologii informatycznych. Wpływa to również na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Grupa minimalizuje to ryzyko poprzez dokonywanie bieżących analiz rynkowych, dobór kompetentnej kadry pracowniczej a przede wszystkim wprowadzanie takich usług, które odpowiadają obserwowanemu zapotrzebowaniu rynkowemu.

Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami

Grupa opiera swoją działalność na doświadczeniu i wiedzy posiadanej przez Członków jej Zarządu (będących równocześnie największymi akcjonariuszami jednostki dominującej). Istnieje ryzyko uzależnienia Spółki od wiedzy specjalistycznej, kontaktów handlowych i relacji z kontrahentami tych osób, a co za tym idzie – zachwiania ciągłości świadczonych usług na etapie dalszego rozwoju oraz pogorszenia wyników finansowych w przypadku chęci tych osób zakończenia współpracy. Grupa dąży do zmniejszenia tego ryzyka poprzez ściślejsze związanie tych osób poprzez ich zaangażowanie kapitałowe w akcje Spółki.

Ryzyko związane z umową partnerską

Podstawowa działalność Grupy polega na świadczeniu usług i wdrażaniu oprogramowania w oparciu o system zarządzania SAP. Spółka współpracuje z SAP Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w zakresie uczestnika Partner Channel oraz SAP Partner Egde. Celem umowy jest ustalenie zasad współpracy Spółki z SAP, polegającej na promocji i udzielaniu wsparcia technicznego przy implementacji standardowego oprogramowania SAP przez Spółkę, także generowaniu dodatkowych przychodów ze sprzedaży oprogramowania SAP i usług konsultingowych. Spółka jako Partner SAP jest uwiarygodnieniem jego wizerunku wśród jego kontrahentów. W przypadku wypowiedzenia ww umowy przez SAP istnieje ryzyko ograniczenia w pewnym stopniu dotychczasowej oferty świadczonych przez Spółkę usług, a co za tym idzie – zmniejszenia przychodów generowanych na jej podstawie.

Ryzyko związane z prowadzonymi projektami

Działalność Grupy polega na świadczeniu usług w zakresie oprogramowania biznesowego firmy SAP służącego wspomaganemu zarządzaniu przedsiębiorstwem (ERP). Istnieje ryzyko, iż, świadczone przez Spółkę usługi mogą być nieadekwatne w stosunku do potrzeb klienta lub w trakcie ich użytkowania mogą pojawić się błędy, które będą negatywnie wpływać na działalność klienta i w konsekwencji mogą przyczynić się do niepomyślnej opinii o jakości usług świadczonych przez Spółkę i spadku zainteresowania świadczonymi przez nią usługami. Spółka minimalizuje zdefiniowane ryzyko poprzez zatrudnianie specjalistów posiadających bardzo duże doświadczenie. Taki model działania pozwala na bieżąco likwidować ewentualne trudności i maksymalnie ograniczyć ryzyko z tym związane.

Ryzyko związane z uzyskiwanymi wynikami finansowymi oraz z możliwością finansowania dalszego rozwoju

W przypadku gdy Grupa nie będzie w stanie uzyskiwać dodatnich przepływów pieniężnych z prowadzonej działalności, mogą wystąpić trudności w finansowaniu planowanych inwestycji oraz wdrażaniu strategii rozwoju Grupy. W takim przypadku w celu realizacji założonej strategii oraz regulowania zobowiązań, Spółka będzie zmuszona podjąć decyzję o nowej emisji akcji lub korzystać w większym stopniu z kapitałów obcych, co może niekorzystnie wpłynąć na dalszy rozwój Grupy.

Ryzyko współpracy ze współwykonawcami

Realizacja świadczenia usług Grupy w obecnych lub przyszłych projektach oparta jest na współpracy z zewnętrznymi konsultantami lub specjalistami. W przypadku wycofania się danego podmiotu z kooperacji i zakończenia współpracy, rodzi to ryzyko zakłócenia realizowanych projektów oraz negatywnego wpływu na strategię rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z płynnością finansową

W związku z prowadzoną działalnością usługową istnieje ryzyko utrzymywania się salda przeterminowanych należności z tytułu zakończonego świadczenia usług na rzecz klientów a nie rozliczonych płatności, które mogą zagrażać utrzymaniu płynności finansowej Grupy. Zarząd jednostki dominującej stara się temu ryzyku przeciwdziałać, prowadząc aktywną politykę monitorowania spływu należności.

VI. Posiadane koncesje, licencje lub zezwolenia

W trakcie okresu sprawozdawczego Grupa nie posiadała koncesji i zezwoleń, a posiadała następujące licencje: SAP Partner Egde, SAP CCloud for Sales, SAP Learning HUB, oprogramowania FakturyManager, oprogramowania Meritol. Grupa posiada umowę partnerską z SAP Polska sp. z o.o.

VII. Zatrudnienie

Jednostka dominująca w okresie sprawozdawczym zatrudniała 3 pracowników umysłowych (w tym 2 mężczyzn i 1 kobietę).

VIII. Prace badawczo rozwojowe.

Grupa nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

IX. Nabycie akcji własnych.

Grupa nie dokonywała skupu własnych akcji.

X. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.

Jednostka dominująca posiada jeden oddział w Lublinie przy ul. Związkowej 26, 20-148 Lublin.

XI. Instrumenty finansowe.

W dniu 12 maja 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wprowadził uchwałą nr 466/2016 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 60.000 (sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

XII. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym.

W 2016 roku Grupa nie przeprowadzała inwestycji kapitałowych.

XIII. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

W Grupie nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

XIV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.

Grupa nie była zobligowana do stosowania zasad ładu korporacyjnego jednak wywiązując się z obowiązku nałożonego § 5 pkt 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka przedstawia w

odrębnym raporcie bieżącym informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnnect”.