

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI E- SOLUTION SOFTWARE S.A. W 2015 ROKU



Wrocław, 23 maja 2016 r.

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

1.1. Informacje podstawowe

Nazwa:	E-Solution Software Akcyjna
Nazwa skrócona:	E-Solution Software S.A.
Adres siedziby:	ul. Kobierzycka 208A, 52-315 Wrocław
REGON:	020920021
NIP:	8971756182
KRS:	0000339198
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

E-Solution Software S.A. (zwana dalej „ESS”, „Spółka”) została utworzona na mocy uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Spółka z dnia 9 kwietnia 2015 r. w przedmiocie przekształcenia E-Solution Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przekształcana) w spółkę E-Solution Software Spółka Akcyjna (spółka przekształcona) (Repertorium A nr 5795/2015).

Na mocy postanowienia wydanego w dniu 16 czerwca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000562846.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka powstała na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 r., nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług informatycznych oraz marketingowych.

1.2. Struktura akcjonariatu oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 140.000,00 zł i dzielił się na 1.400.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w następujący sposób:

- a) 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od A0000001 do A1200000,
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od B000001 do B200000.

Tabela Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Certus Investment sp. z o.o.	A	374.449	374.449	26,75%	26,75%
Przemysław Weremczuk	A	374.449	374.449	26,75%	26,75%
Paweł Kluba	A	318.000	318.000	22,71%	22,71%
Pozostali	A, B	333.102	333.102	23,79%	23,79%
Suma	A, B	1.400.000	1.400.000	100,00%	100,0000%

Źródło: Spółka

W dniu 21 sierpnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 200.000 akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru i zmiany Statutu Spółki (Repertorium A nr 14511/2015), podjętą w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Zaolziańskiej nr 4, przed notariuszem Janem Andrzejem Tarkowskim.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 sierpnia 2015 r. miała miejsce w dniu 3 grudnia 2015 r., na mocy postanowienia KRS.

1.3. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Paweł Kluba – Prezes Zarządu.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

1.4. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Pan Przemysław Weremczuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Maślanka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Monika Mankiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Długa – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Rafał Zieleziński – Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

1.5. Zakres działalności

E-Solution Software S.A. jest ogólnopolską firmą prowadzącą działalność na rynku marketingu internetowego oraz usług informatycznych, specjalizując się w tworzeniu systemów komunikacji

wewnętrznej (w tym systemy CRM) oraz tworzeniu procedur polityki bezpieczeństwa operacyjnego dla podmiotów z sektora branży zarządzania wierzycielkami.

Oferta usługowa ESS jest dostosowana każdorazowo do indywidualnych wymagań i potrzeb klienta. Spółka kładzie nacisk na profesjonalizm w działaniu, wszechstronność, pełne zaangażowanie w realizację powierzonych zleceń, nastawienie na efektywność i skuteczność w działaniu oraz merytoryczną jakość pracy zespołu pracowników.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka świadczy usługi w zakresie:

- usług marketingu internetowego,
- usług informatycznych,
- indywidualnych zaleceń do tworzenia polityki bezpieczeństwa operacyjnego,
- opracowania procesów polityki bezpieczeństwa,
- tworzenia kompleksowych skryptów rozmów handlowych (w tym scenariuszy rozmów z dłużnikiem).

Usługi marketingu internetowego

W ramach usług marketingu internetowego ESS oferuje realizowanie kampanii marketingowych w mediach elektronicznych. W tej grupie usług dostępne są:

- tworzenie stron internetowych,
- tworzenie systemu identyfikacji wizualnej (corporate identity),
- kreacje marketingowe (foldery, materiały sprzedażowe),
- kampanie linków sponsorowanych Google AdWords,
- kampanie remarketingowe,
- kampanie banerowe,
- kampanie kontekstowe,
- pozycjonowanie stron www.

W gamie usług marketingu internetowego wykorzystywane jest również tworzenie i prowadzenie stron www, dokonywanie ekspertyz stron www oraz prowadzenie szkoleń e-marketingowych. Ponadto w ramach posiadanego doświadczenia Spółka prowadzi sprzedaż powierzchni reklamowych na portalach należących do podmiotów zewnętrznych.

Usługi informatyczne

Spółka oferuje pełen zakres usług informatycznych, w szczególności specjalizując się w tworzeniu systemów komunikacji wewnętrznej (w tym systemy CRM) oraz dedykowanych aplikacji informatycznych. Rozwiązania informatyczne Spółki oparte są o koncepcję komunikacji serwera z motorem przy pomocy języka wysokiego poziomu, umożliwiając dużą skalowalność i pełną, bezpieczną współpracę z klientami świadczącymi usługi dla sektora bankowego w zakresie windykacji, weryfikacji danych potencjalnego kredytobiorcy (scoringu) oraz monitoringu należności.

W ramach tych usług ESS oferuje także doradztwo informatyczne, związane z bieżącym wsparciem klienta, w tym: aktualizacji oprogramowania, monitoringu serwerów, tworzenie kopii bezpieczeństwa, wsparcie użytkowników systemów, dbanie o bezpieczeństwo systemów, tworzenie

i aktualizacja dokumentacji infrastruktury informatycznej, prowadzenie dokumentacji oprogramowania czy też usług odzyskiwania danych.

System Zarządzania Wierzytelnościami EasyCollect

W ramach świadczenia usług dla sektora windykacyjnego Spółka planuje dystrybuować posiadany System Zarządzania Wierzytelnościami EasyCollect, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ESS dokonał już pierwszej sprzedaży systemu. System EasyCollect jest kompleksowym narzędziem pozwalającym na zarządzanie wierzytelnościami na każdym etapie procesu windykacyjnego, oferującym także mechanizmy automatyzujące bądź wspierające pracę użytkowników. Dostarcza ponadto funkcje służące optymalizacji przepływu informacji, planowania, kontroli użytkowników, rozliczeń pomiędzy kancelarią-dłużnikiem-wierzycielem czy zarządzania relacjami z klientem.

EasyCollect jest nowoczesnym rozwiązaniem opartym o sprawdzone i docenione rozwiązania technologiczne jak bazy postgreSQL, OpenOffice API. Składa się z czterech części: SQL'owej bazy danych, usługi odpowiedzialnej za procesy automatyczne, klienta (aplikacji) tzw. Rich Client oraz „cienkiego” klienta – portalu www dedykowanego dla wierzyciela oraz pracowników terenowych.

Indywidualne zalecenia do tworzenia polityki bezpieczeństwa operacyjnego

ESS oferuje indywidualne zalecenia do tworzenia polityki bezpieczeństwa operacyjnego, przygotowując kompletne mapy procesu oraz procedury w obszarach zarządzania ryzykiem operacyjnym, w szczególności:

- Zarządzanie Ochroną Fizyczną,
- Zarządzanie Bezpieczeństwem Osobowym,
- Zarządzanie Bezpieczeństwem Informacji,
- Zarządzanie Ciągłością Działania,
- Zarządzanie Bezpieczeństwem Systemów Informatycznych.

Procesy polityki bezpieczeństwa

Spółka realizuje procesy polityki bezpieczeństwa poszczególnych obszarów, w szczególności:

- Dobre praktyki w zakresie ochrony fizycznej,
- Dobre praktyki w zakresie bezpieczeństwa osobowego,
- Metodyka Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji,
- Metodyka Zarządzania Ciągłością Działania.

Kompleksowe scenariusze rozmów z dłużnikiem

ESS przygotowuje również kompleksowe scenariusze rozmów z dłużnikiem na różnych etapach prowadzenia spraw oraz warsztaty z zakresu Psychologii Kontakt z Klientem, podejmujące tematy percepcji społecznej oraz komunikacji niewerbalnej.

Co istotne z punktu widzenia działalności w branży windykacyjnej oferowane usługi Spółki spełniają wymogi Ustawy o ochronie danych osobowych oraz standardy Ustawy Prawo Bankowe. Rozwiązania ESS realizowane są w zakresie:

- ochrony fizycznej danych,
- środków sprzętowych, informatycznych i telekomunikacyjnych,
- środków ochrony w ramach oprogramowania urządzeń teletransmisji,
- środków ochrony w ramach oprogramowania systemów,
- środków ochrony w ramach narzędzi baz danych i innych narzędzi programowych (nazwy zwyczajowo przyjęte albo symbole norm lub standardów technicznych),
- środków ochrony w ramach systemu użytkowego (nazwy zwyczajowo przyjęte albo symbole norm lub standardów technicznych),
- środków organizacyjnych.

2. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 31 GRUDNIA 2015 R.

Aktywność gospodarcza E-Solution Software S.A. w okresie 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. koncentrowała się na świadczeniu usług informatycznych oraz usług marketingu internetowego. Zwiększono skalę świadczenia usług informatycznych, w szczególności przychodów z doradztwa informatycznego związanego z bieżącym wsparciem klienta, w tym: aktualizacji oprogramowania, monitoringu serwerów, tworzenie kopii bezpieczeństwa, wsparcie użytkowników systemów, dbanie o bezpieczeństwo systemów, tworzenie i aktualizacja dokumentacji infrastruktury informatycznej, prowadzenie dokumentacji oprogramowania czy też usług odzyskiwania danych. Spółka dokonała także pierwszej sprzedaży usług zarządzania bezpieczeństwem danych (obejmuje opracowanie indywidualnych zaleceń do tworzenia polityki bezpieczeństwa operacyjnego) oraz skrypty rozmów handlowych (obejmuje przygotowanie kompleksowych scenariuszy rozmów z dłużnikiem na różnych etapach prowadzenia spraw windykacyjnych).

W ocenie Zarządu działania podjęte w 2015 r. były zgodne z założoną strategią rozwoju i przyczyniły się m.in. do dywersyfikacji źródeł przychodów, zwiększania rozpoznawalności Spółki oraz pozyskania nowych kontrahentów, co przyczyniło się do znaczącego wzrostu kluczowych parametrów finansowych, tj. przychodów netto ze sprzedaży oraz zysku netto.

3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 17 marca 2015 r. na mocy postanowienia KRS nastąpiła rejestracja zmiany nazwy spółki z Grupa Tatuaze sp. z o.o. na E-Solution Software sp. z o.o. oraz rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 120.000,00 zł, to jest o kwotę 115.000,00 zł.

W dniu 9 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały w przedmiocie przekształcenia E Solution Software sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

W dniu 16 czerwca 2015 r. nastąpiła rejestracja przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną pod numerem KRS 0000562846.

W dniu 21 sierpnia 2015 r. NWZ Spółki podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B oraz zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu ASO na rynku NewConnect oraz dematerializację akcji serii A i B.

W dniu 30 października 2015 r. zakończona została subskrypcja akcji i dokonano przydziału akcji serii B, w wyniku której ESS pozyskała na dalszy rozwój 514,3 tys. zł netto.

W dniu 3 grudnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii B.

4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W przyjętej strategii rozwoju Spółka zakłada rozwój segmentu świadczenia usług w obszarze obsługi sektora windykacyjnego. Realizacja przyjętej strategii rozwoju ESS nastąpi poprzez wykonanie następujących celów:

- stworzenie kompleksowego zakresu usług informatycznych, specjalizując się w tworzeniu systemów komunikacji wewnętrznej (w tym systemy CRM);
- sprzedaż i rozwijanie posiadanego Systemu Zarządzania Wierzytelnościami EasyCollect;
- stworzenie dedykowanych aplikacji informatycznych dla sektora wierzytelności wraz z kompletnymi mapami procesu;
- stworzenie procedur w obszarach zarządzania ryzykiem operacyjnym w sektorze wierzytelności.

Ponadto rozwijany będzie dział sprzedaży Spółki, którego celem będzie wzrost przychodów ze sprzedaży. Spółka nie wyklucza również dokonywania akwizycji podmiotów z branży IT.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Zrealizowany w roku 2015 wynik finansowy potwierdza prawidłowość obranej strategii rozwoju. Spółka bardzo dynamicznie zwiększyła poziom przychodów, a także istotnie zwiększyła zysk netto. Zwiększeniu uległ także majątek Spółki. Trend ten będzie kontynuowany w 2016 roku.

- **Dynamika wzrostu przychodów w porównaniu do 2014 roku**
Przychody wzrosły o 76,36% do kwoty 2,32 mln zł.
- **Dynamika wzrostu zysku netto w porównaniu do 2014 roku**
Zysk netto wzrósł 98,33% do kwoty 114,69 tys. zł.
- **Dynamika wzrostu aktywów w porównaniu do 2014 roku**
Suma aktywów wzrosła o 486,88% do kwoty 1,44 mln zł.
- **Dynamika wzrostu kapitałów własnych w porównaniu do 2014 roku**
Kapitały własne wzrosły o 356,08% do kwoty 814,35 tys. zł.

W kolejnych latach E-Solution Software planuje nadal podążać ścieżką dynamicznego rozwoju, zwiększyć sprzedaż oraz zmaksymalizować wartość Spółki dla jej wspólników.

6. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka E-Solution Software S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada rozwój segmentu świadczenia usług w obszarze obsługi sektora windykacyjnego. W tym celu ESS skupi się przede wszystkim na: stworzeniu kompleksowego zakresu usług informatycznych, specjalizując się w tworzeniu systemów komunikacji wewnętrznej (w tym systemy CRM), sprzedaży i rozwijaniu posiadanego Systemu Zarządzania Wierzytelnościami EasyCollect oraz tworzeniu dedykowanych aplikacji informatycznych dla sektora wierzytelności wraz z kompletnymi mapami procesu oraz procedur w obszarach zarządzania ryzykiem operacyjnym w sektorze wierzytelności. Ponadto rozwijany będzie dział sprzedaży Spółki, którego celem będzie wzrost przychodów ze sprzedaży. ESS nie wyklucza również dokonywania akwizycji podmiotów z branży IT. Realizacja założeń strategii rozwoju ESS w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków branży, w ramach której ESS prowadzi działalność.

Pomimo doświadczonego zespołu oraz przeprowadzenia szeregu działań przygotowawczych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym

przychody i zyski osiągane w przyszłości przez ESS zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji strategii poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd ESS na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki ESS, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

ESS posiada kilkunastu odbiorców usług, tak więc istnieje ryzyko uzależnienia od głównych klientów. Pogorszenie warunków finansowania oraz warunków prowadzenia działalności klientów (odbiorców) Spółki tworzy ryzyko powstania zatorów płatniczych oraz wzrostu poziomu należności i pogorszenia jakości należności wykazywanych w sprawozdaniach finansowych. Istnieje również ryzyko niewypłacalności odbiorców, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Dodatkowo, potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku odbiorców usług Spółki mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów o większym udziale w rynku, co może spowodować osłabienie pozycji negocjacyjnej ESS. Należy wskazać, że Spółka na bieżąco poszukuje nowych klientów, z obecnymi utrzymuje dobre relacje gospodarcze oraz współpracuje z nimi długofalowo.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży IT

Działalność Spółki jest uzależniona od ogólnej koniunktury na rynku produktów i usług IT, która w istotnej mierze zależy od aktualnych trendów technologicznych oraz dostępności finansowania, w tym finansowania unijnego. Z punktu widzenia Spółki, głównym czynnikiem, który może wpłynąć na popyt na jej produkty jest dostępność finansowania, co w dużym stopniu zależy od zdolności kredytowej klientów, jak i polityki kredytowej banków oraz od dostępności dofinansowań unijnych. Niekorzystna dla kredytobiorców polityka kredytowa banków, bądź zachwianie zdolności kredytowej potencjalnych klientów oraz ograniczenie pomocy unijnej, może spowodować zmniejszenie zapotrzebowania na produkty Spółki i w konsekwencji na wyniki prowadzonej przez nią działalności. Wskazać należy, iż Spółka nie ma wpływu na wskazane ww. czynniki ryzyka w zakresie koniunktury w branży IT.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

ESS w prowadzonej działalności gospodarczej często zleca wykonanie usług, w tym: usług marketingowych czy informatycznych do podmiotów zewnętrznych oraz podwykonawców, będących odpowiedzialnymi za ich realizację. Spółki narażona jest na ryzyko związane z terminowością oraz jakością usług świadczonych przez te podmioty. Ewentualne niewywiązanie lub nienależyte wywiązanie się dostawców z umów zawartych z ESS mogłoby uniemożliwić lub znacząco utrudnić Spółce należyte wywiązanie się z umów zawartych przez ESS z jego odbiorcami. Analogicznie w przypadku utraty któregoś z dostawców usług, bieżąca działalność Spółki mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi dostawcami. Należy jednak wskazać, że w opinii Zarządu ESS, ze względu na dużą dostępność alternatywnych dostawców usług, niniejsze ryzyko należy ocenić jako niewielkie, a ponadto jest ono minimalizowane poprzez zlecenie usług u różnych dostawców.

Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Spółki

W prowadzonej działalności ESS w szerokim stopniu korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz podwykonawców. Wpływa to na bardzo wysoki i rosnący udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Spółki. Istotny udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów ogółem sprawia, iż działalność ESS narażona jest na ryzyko związane z możliwym znaczącym wzrostem cen usług świadczonych przez dostawców Spółki. Sytuacja taka mogłaby znacząco zwiększyć koszty funkcjonowania ESS, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe.

Zgodnie z opinią Zarządu ESS, w obecnej sytuacji rynkowej ryzyko to ulega stopniowemu zmniejszaniu. Z drugiej jednak strony duży udział usług obcych pozwala na szybkie i elastycznie dostosowanie kosztów działalności do popytu na usługi świadczone przez Spółkę.

Ryzyko związane z procesem realizacji usług

Z działalnością ESS związane jest ryzyko zakłóceń procesu świadczenia usług informatycznych. Może być one wywołane takimi czynnikami jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy inne zdarzenia losowe. Ponadto możliwe jest błędne wykonanie usługi informatycznej przez dostawcę usług dla ESS, któremu Spółka zleciła jej wykonanie. Ze względu na charakter działalności ESS, największe prawdopodobieństwo zakłócenia świadczenia usług informatycznych związane jest z czynnikiem ludzkim. W przypadku ESS ryzyko to jest minimalizowane dzięki dobrze wykwalifikowanej kadry, a w przypadku zlecenia usług dostawcom poprzez wybór doświadczonych firm informatycznych, gwarantujących wykonanie zlecenia. Ponadto Spółka podjęła szereg innych działań zapobiegawczych, aby w maksymalnym stopniu zminimalizować niniejszy czynnik ryzyka. Wskazać należy, iż pomimo stosowania odpowiednich procedur nie da się całkowicie wyeliminować niniejszego czynnika ryzyka.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług do sprzedaży

Spółka opiera swoje plany rozwojowe m.in. na rozpoczęciu świadczenia usług dla branży wierzycielskiej. Są to usługi, nierealizowane wcześniej przez Spółkę, co implikuje ryzyko niepowodzenia w użytku komercyjnym. Spółka redukuje ryzyko wystąpienia problemów z wprowadzeniem nowych usług poprzez przeprowadzanie pełnego studium wykonalności. Jednocześnie należy wskazać, iż w drugim półroczu 2014 r. Spółka rozpoczęła współpracę z osobami posiadającymi odpowiednie kompetencje w celu świadczenia ww. usług, a także podwyższyła kapitał zakładowy niezbędny do sfinansowania nakładów inwestycyjnych.

Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi

W zakresie prowadzonej działalności możliwe niekorzystny wpływ na ESS mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są od niego niezależne, takie jak: brak dostaw energii elektrycznej, awarie sprzętu komputerowego oraz ryzyko włamania do lokalu ESS. Spółka jest także narażona na ulewne opady, huraganowe wiatry, poważne upały, które mogą również wpływać na urządzenia elektroniczne. Ponadto występują inne zagrożenia takie jak: pożary, zalania i im podobne. Wskazane zdarzenia są nieprzewidywalne i mogą w sposób istotny zakłócić działalność Spółki. Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być brak możliwości świadczenia usług przez Spółkę, co wywołać może niezadowolone klientów lub utratę zaufania do ESS.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez ESS charakteryzuje się występowaniem ryzyka związanego z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne. Ponadto część zagrożeń na jakie jest narażony system komputerowy pochodzi od pracowników. Czy to celowo, czy nieświadomie, mogą oni narazić na przestoje, bądź nawet poważną awarię, która spowoduje mniejsze lub większe straty w danych, a co za tym idzie, straty finansowe dla ESS. Spółka mając świadomość możliwości zaistnienia tego typu ryzyka podejmuje wszelkie starania, mające na celu uniemożliwienie zaistnienia tego rodzaju zdarzeń. Każda operacja wykonywana przez zatrudnione w Spółce osoby jest autoryzowana i na podstawie podawanego każdorazowo podczas uruchamiania składników systemu hasła i nazwy użytkownika, może jednoznacznie i bez wątpliwości podać jej wykonawcę. Dodatkowo system uprawnień ogranicza funkcje dostępne dla poszczególnych osób do takich, które są im niezbędne do wykonywania swoich pracowniczych obowiązków. Ponadto

na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa dotychczasowe doświadczenie kadry Spółki.

Ryzyko związane z dostępem do danych komputerowych

W związku z faktem, iż do niektórych danych dostęp, po zweryfikowaniu mechanizmu logowania, otrzymują klienci oraz pracownicy, mogą oni wpłynąć na kształt danych, a co za tym idzie, spowodować, że dane te zostaną uszkodzone. Nie bez znaczenia jest także fakt wymiany informacji za pomocą korespondencji elektronicznej, która to z kolei narażona jest na ataki wirusów oraz możliwość podejrzenia przez osoby niepowołane. Inna grupa tego typu zagrożeń to włamania z kradzieżami, napady rabunkowe oraz ataki terrorystyczne. Prawdopodobieństwo wystąpienia każdego z tych zjawisk jest jak na warunki polskie dość niewielkie, niemniej jednak ich pojawienie się może mieć duży wpływ na pracę systemów informatycznych.

W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka ogranicza dostęp klientów tylko do możliwości przeglądania danych z jednoczesnym brakiem ingerencji w przeglądane dane. Ponieważ dostęp odbywa się zdalnie, by uszereż klientów przed możliwością oglądania ich przez osoby postronne, na czas logowania, połączenie odbywa się poprzez protokoły szyfrowane.

Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury komputerowej

W toku prowadzonej działalności istotne jest także prawidłowe funkcjonowanie infrastruktury komputerowej, tj. serwerów, stacji roboczych oraz pozostałych urządzeń. Wskazane elementy infrastruktury podlegają awaryjności, a także narażone są na uszkodzenia fizyczne oraz elektryczne każdego ze swoich podzespołów. Ponadto w skład infrastruktury wchodzi zainstalowane oprogramowanie komputerowe, które również podlega awaryjności i potrafi zawodzić w niektórych sytuacjach. Nie bez znaczenia są również niepożądane działania robaków i wirusów komputerowych. Minimalizacja przedmiotowych zdarzeń polega na utrzymywaniu zapasowych jednostek serwerów, stacji roboczych i pozostałych urządzeń, mogących w krótkim czasie zastąpić pracę uszkodzonych urządzeń. W zakresie oprogramowania komputerowego najistotniejszą kwestią jest zakup i użytkowanie legalnego oprogramowania z pełnym wsparciem technicznym.

Ryzyko związane z błędami w procedurach

Pomimo, iż w skład zespołu ESS wchodzi osoby posiadające wysokie kwalifikacje oraz duże doświadczenie w zakresie prowadzonej działalności, możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach operacyjnych. Hipotetyczne sytuacje w przypadku ESS mogą dotyczyć dostarczenia nieodpowiednich rozwiązań informatycznych niespełniających wymagań poszczególnych firm, opóźnień w tworzeniu oprogramowania lub błędów popełnianie na późniejszych etapach świadczenia usług.

Niniejszy czynnik ryzyka ESS minimalizuje przede wszystkim poprzez przeprowadzenie dokładnej analizy przedwdrożeniowej u klienta, a także przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

Ryzyko związane z utratą zaufania klientów

Działalność Spółki opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu odbiorców. Zakup/wdrożenie systemu informatycznego, mającego znaczny wpływ na działalność gospodarczą kontrahenta, w większości przypadków pociąga za sobą podpisanie umowy z użytkownikami systemów. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi tych klientów zależy ich zaufanie do Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Spółki, co może wpłynąć niekorzystnie na jej wizerunek na rynku i uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej. Analogiczna sytuacja występuje w przypadku świadczenia usług marketingu internetowego. Zaufanie odbiorców jest również istotne przy pozyskiwaniu nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata zaufania odbiorców miałaby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywę rozwoju Spółki.

Ryzyko związane z karami umownymi

W związku z charakterem prowadzonej przez ESS działalności istnieje ryzyko wystąpienia roszczeń skierowanych przeciwko niemu, w tym za niewykonanie usług lub nieterminowe wykonanie usług. Spółka w zawieranych z odbiorcami umowach niekiedy zobowiązuje się do zapłaty kar umownych w określonych sytuacjach. ESS negocjuje stawki indywidualnie do każdej podpisywanej umowy, dlatego wysokość kar może być różnorodna. Ewentualne nałożenie na ESS kar umownych, może negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania ESS nie był zobowiązany do zapłaty kar umownych.

Wspomniane ryzyko jest minimalizowane poprzez wprowadzenie procedury, w ramach której Spółka rozpoczyna realizację usług niezwłocznie od dnia podpisania umowy, dzięki czemu jest w stanie dotrzymać terminów zawartych w umowach.

Ryzyko związane z konkurencją

Spółka działa w branży usług specjalistycznych, która charakteryzuje się intensywną konkurencją ze strony podmiotów o zasięgu krajowym, jak i zagranicznym. Nasilenie się konkurencji, zwłaszcza ze strony podmiotów korzystających z dostępu do najnowszych technologii oraz źródeł efektywnych finansowania, może skutkować ograniczeniem działalności Spółki oraz pogorszeniem jej sytuacji finansowej. Ponadto potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku dostawców zaawansowanych rozwiązań z zakresu nowoczesnych technologii w informatyce, mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie pozycji konkurencyjnej Spółki. Spółka oferuje rozwiązania stworzone w oparciu o określone technologie dostępne w danym momencie i okolicznościach, co zmusza ją do ciągłego monitorowania rynku i aktualizowana posiadanej bazy technicznej i technologicznej. Istnieje ryzyko pojawienia się wykorzystania przez konkurencję nowszych technologii, umożliwiających działalność przy niższym poziomie kosztów, co przełoży się na realizację wyższych marż lub obniżenie ceny oferowanych produktów lub rozwiązań technologicznych. W takiej sytuacji może dojść do spadku zainteresowania ofertą Spółki, co mogłoby negatywnie wpływać na jej wyniki finansowe. Spółka dokłada wszelkich starań, aby jak najszybciej wdrażać pojawiające się innowacyjne rozwiązania, co wiąże się jednak z koniecznością zakupu nowych, często kosztownych technologii i co w konsekwencji może wpłynąć na zwiększenie kosztów jej działalności.

Ryzyko zmian tendencji rynkowych

ESS oferuje rozwiązania stworzone w oparciu o określone technologie oraz własne know-how, jednak w przypadku zaistnienia i wykorzystania przez konkurencję nowszych technologii umożliwiających działalność przy niższym poziomie kosztów i realizowanie wyższych marż, istnieje ryzyko spadku popytu na ofertę Spółki. Niezbędne jest zatem szybkie wdrażanie innowacyjnych rozwiązań, wiąże się ono jednak z koniecznością zakupu nowych, często kosztownych technologii, co może znaleźć odbicie w krótkoterminowych wynikach Spółki.

W celu ograniczania tego rodzaju ryzyka Spółka prowadzi ciągłą obserwację tendencji rynkowych oraz prowadzi działalność badawczo-rozwojową analizując możliwości rozwoju i ulepszenia wykorzystywanych rozwiązań technicznych i technologicznych.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Na działalność ESS duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowych pracowników oraz kierownictwa. ESS nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność ESS nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jego wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregokolwiek kluczowego pracownika czy członka kierownictwa, ESS mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej.

Ochrona kluczowych pracowników i członków kierownictwa jest jednym z priorytetów Spółki, a ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia. Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż osoby zarządzające i nadzorujące, posiadają istotne pakiety akcji ESS.

Ryzyko kursu walutowego

Podstawowym rynkiem zbytu Spółki jest rynek krajowy. Jednakże zmiany kursu złotego względem innych walut mogą skutkować zmianami cen towarów lub usług nabywanych przez Spółkę, co może negatywnie wpływać na poziom realizowanych marż oraz wyniki finansowe.

Ryzyko stóp procentowych

Spółka nie korzysta z żadnych form finansowania obcego w postaci kredytów czy pożyczek, z wyjątkiem jednego leasingu operacyjnego. Nie można jednak wykluczyć, iż w celu poszerzenia działalności w okresie kilku najbliższych lat Spółka skorzysta z finansowania obcego. W tej sytuacji może powstać ryzyko stóp procentowych, w przypadku gdy oprocentowanie finansowania obcego będzie zależne od którejkolwiek stopy, np. WIBOR lub EURIBOR. W takim wypadku będzie istnieć ryzyko, iż znaczący spadek/wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost/spadek osiągniętych wyników finansowych.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak ich jednoznacznej wykładni, może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane rozwiązania nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na jej działalność, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, inflacja, unijne fundusze na inwestycje, polityka monetarna i podatkowa państwa może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na oferowane produkty i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych.

Skutkami tego może być ograniczenie przez przedsiębiorstwa inwestycji w narzędzia i oprogramowania IT, spadek wielkości portfela zamówień, czy trudności w pozyskaniu finansowania zewnętrznego na działalność i przedsięwzięcia inwestycyjne.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust. 2 sprawozdanie Zarządu z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki. Poniżej zamieszczono nie omówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt. 3

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

Art. 49 ust 2 pkt. 5

Nabywanie udziałów własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenę nabycia oraz cenę sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie nabywała, ani nie sprzedawała udziałów własnych.

Art. 49 ust 2 pkt. 8

Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości.



E-SOLUTION SOFTWARE S.A.
52-315 Wrocław, ul. Kobierzycka 20BA
KRS: 0000562846
NIP: 897-175-61-82, REGON: 020920021

