



RAPORT ROCZNY

**Sporządzony według przepisów Ustawy o rachunkowości
z dnia 29 września 1994 roku**

10 czerwca 2016 roku

SPIS TREŚCI

Lp.		
1	List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.	3
2	Sprawozdanie Finansowe APN Promise S.A. za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.	4
2.1	Wstęp do sprawozdania finansowego.	4
2.2	Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.	5
2.3	Bilans na dzień 31 grudnia 2015 roku.	6
2.4	Rachunek Zysków i Strat za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.	9
2.5	Zmiany w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.	10
2.6	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.	12
2.7	Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku.	14
3	Sprawozdanie Zarządu z działalności APN Promise S.A. w 2015 roku.	22
3.1	Informacje o Spółce.	22
3.2	Władze Spółki.	24
3.3	Struktura Akcjonariatu.	24
3.4	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	24
3.5	Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmowała Spółka APN Promise S.A. w 2015 roku.	26
3.6	Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2015.	28
3.7	Liczba zatrudnionych.	29
3.8	Plany rozwoju Spółki APN Promise S.A.	29
3.9	Czynniki Ryzyka.	29
3.10	Czynniki, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe w 2016 roku.	33
4	Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego APN Promise S.A.	34
5	Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe APN Promise S.A.	34
6	Oświadczenie Zarządu APN Promise S.A. dotyczące stosowania Dobrych Praktyk w 2015 roku.	34

Raport zawiera 39 kolejno ponumerowanych stron od 1 do 39.

Raport Roczny APN Promise S.A. został zatwierdzony przez Zarząd APN Promise S.A. w dniu 10 czerwca 2016 roku.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu

1. List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przekazujemy Państwu roczny raport Spółki APN Promise S.A. za rok 2015 wraz z opinią biegłego rewidenta.

W roku 2015 przychody Spółki wzrosły o blisko 7% i wyniosły ponad 326 mln zł, a zysk osiągnął rekordowy poziom blisko 9 mln zł. Stało się tak dzięki konsekwentnie realizowanej strategii agresywnej sprzedaży kontraktów licencyjnych na rynkach dużych i średnich przedsiębiorstw oraz rygorystycznej kontroli kosztów. Jednocześnie Spółka wzmocniła swoją pozycję, jako dostawca zaawansowanych usług IT oraz rozwiązań sieciowych.

Głównym celem Zarządu w roku 2016 będzie dalsze wzmocnianie pozycji Spółki w jej podstawowych obszarach kompetencji oraz dalszy rozwój nowych obszarów, takich jak rozwiązania rozproszone („Cloud Computing”), rozwiązania telekomunikacyjne oraz zaawansowane technologie sieciowe.

Przekazując raport roczny, dziękujemy Państwu za okazane nam zaufanie. Jednocześnie zapewniamy, że rok 2016 będzie kolejnym rokiem dynamicznego rozwoju Spółki, a osiągnięte wyniki finansowe będą satysfakcjonującym zwieńczeniem naszych starań oraz wyłożonej pracy.

Z poważaniem,

Piotr Paszczyk

Prezes Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe APN Promise S.A.

APN PROMISE SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą WARSZAWA 02-672, Ul. DOMANIEWSKA 44A

za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

na które składa się:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Rachunek przepływów gotówkowych sporządzony metodą pośrednią

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Informacja dodatkowa

Sporządzający sprawozdanie:

Biuro Rachunkowe Badesta Sp. z o.o. Sp. K.
Agnieszka Klus - Księgowa

Zarząd jednostki:

Piotr Paszczyk - Prezes Zarządu

Tomasz Bator - Wiceprezes Zarządu

2.1. Wstęp do sprawozdania finansowego.

Podstawowy przedmiot działalności	Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS 0000375933
Czas trwania jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku
Jednostki wewnętrzne	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych
Kontynuacja działalności gospodarczej	Jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność
Połączenie spółek	W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek

2.2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy)

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne są wykazane w bilansie w wartości netto tj. w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja jest naliczana według stawek podatkowych metodą liniową. Składniki wyposażenia i środki trwałe o wartości początkowej poniżej 3.500 zł są amortyzowane jednorazowo

Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt. 1-4 ustawy)

Należności i zobowiązania są wykazane w kwotach wymaganych do zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2015 roku według średniego kursu waluty ogłaszanego przez NBP. Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2015 roku. Środki na rachunkach bankowych oraz stan należności zostały potwierdzone w drodze potwierdzenia sald.

Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy)

Towary wydawane z magazynu w związku ze sprzedażą są zaliczane w koszty w miesiącu wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż według metody FIFO. Na koniec roku obrotowego sporządzana jest inwentaryzacja ilościowa towarów w magazynie. Różnice inwentaryzacyjne rozliczane są w księgach roku obrotowego, którego dotyczą.

W bilansie wartość zapasów pomniejszona jest o odpisy aktualizujące wartość zapasów zalegających i nieprzydatnych. Odpisy aktualizujące wartość zapasów odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Podatek odroczony

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujemne się do wysokości rezerwy. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Pomiar stopnia zaawansowania usług budowlanych objętych umową długoterminową.

Inne

nie dotyczy

Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

2.3. Bilans APN Promise S.A. na dzień 31.12.2015 roku

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014
A. Aktywa trwałe	22 954 418,45	10 655 597,34
I. Wartości niematerialne i prawne	153 635,48	107 833,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	153 635,48	107 833,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 687 687,72	981 349,59
1. Środki trwałe	1 687 687,72	981 349,59
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.		
c) urządzenia techniczne i maszyny	415 333,45	50 767,92
d) środki transportu	1 210 237,79	848 942,49
e) inne środki trwałe	62 116,48	81 639,18
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	21 020 298,62	9 058 256,95
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	21 020 298,62	9 058 256,95
a) w jednostkach powiązanych	12 320 910,03	3 563 000,00
- udziały lub akcje	12 320 910,03	3 563 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	8 699 388,59	5 495 256,95
- udziały lub akcje	56 287,28	4 998 092,05
- inne papiery wartościowe	1 500 182,34	497 164,90
- udzielone pożyczki	7 142 918,97	
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 796,63	508 157,63
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 796,63	508 157,63
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

B. Aktywa obrotowe	92 423 142,13	111 230 691,37
I. Zapasy	15 785 196,67	11 703 538,64
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	164 941,78	106 762,18
3. Produkty gotowe		
4. Towary	15 620 254,89	11 596 776,46
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	74 721 406,14	71 411 718,85
1. Należności od jednostek powiązanych	152 050,59	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	152 050,59	
- do 12 miesięcy	152 050,59	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	74 569 355,55	71 411 718,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	72 395 662,13	69 424 514,53
- do 12 miesięcy	72 395 662,13	69 424 514,53
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubezp. Społ.	284 440,97	257 818,03
c) inne	1 889 252,45	1 729 386,29
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 851 409,36	28 010 746,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 851 409,36	28 010 746,85
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	611 589,05	
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	611 589,05	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 239 820,31	21 106 801,65
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	600 692,87	19 327 133,65
- inne środki pieniężne	639 127,44	
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 129,96	104 687,03
Aktywa razem	115 377 560,58	121 886 288,71

PASYWA	31.12.2015	31.12.2014
---------------	-------------------	-------------------

A. Kapitał (fundusz) własny	24 934 142,88	15 964 985,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	817 568,60	817 568,60
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	15 147 416,74	11 659 662,71

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	8 969 157,54	3 487 754,03
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 443 417,70	105 921 303,37
I. Rezerwy na zobowiązania	92 795,98	930 766,98
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	92 795,98	930 766,98
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	310 040,33	4 987 865,79
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	310 040,33	4 987 865,79
a) kredyty i pożyczki		4 900 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	310 040,33	87 865,79
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	71 607 464,92	76 414 105,33
1. Wobec jednostek powiązanych	1 786 019,03	1 389,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 637 306,93	1 389,08
- do 12 miesięcy	1 637 306,93	1 389,08
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	148 712,10	
2. Wobec pozostałych jednostek	69 796 805,73	76 393 723,11
a) kredyty i pożyczki	6 938 754,49	3 404 539,02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	171 937,18	62 711,33
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	45 876 386,50	50 630 600,96
- do 12 miesięcy	45 876 386,50	50 630 600,96
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16 797 058,33	22 285 245,69
h) z tytułu wynagrodzeń	8 560,00	10 626,11
i) inne	4 109,23	
3. Fundusze specjalne	24 640,16	18 993,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 433 116,47	23 588 565,27
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 433 116,47	23 588 565,27
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	18 433 116,47	23 588 565,27
Pasywa razem	115 377 560,58	121 886 288,71

2.4. Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Treść	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	326 816 530,83	305 915 242,05
- od jednostek powiązanych		684 479,39
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 981 007,80	4 505 640,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	318 835 523,03	301 409 601,31
B. Koszty działalności operacyjnej	317 002 743,33	296 195 506,79
I. Amortyzacja	626 186,63	587 944,06
II. Zużycie materiałów i energii	1 517 285,11	1 506 642,11
III. Usługi obce	13 597 727,99	10 913 130,15
IV. Podatki i opłaty, w tym:	70 457,73	24 820,77
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	3 428 472,79	2 671 535,32
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	662 208,40	601 803,85
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 167 235,08	975 807,27
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	295 933 169,60	278 913 823,26
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	9 813 787,50	9 719 735,26
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 318 640,11	893 848,72
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	185 379,09	30 926,98
II. Dotacje		
III. Inne przychody operacyjne	2 133 261,02	862 921,74
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 444 880,95	2 525 441,94
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	143 835,08	11 281,20
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 044 476,16	2 112 399,79
III. Inne koszty operacyjne	256 569,71	401 760,95
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	7 687 546,66	8 088 142,04

G. Przychody finansowe	3 624 783,06	733 563,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	440 000,00	451 351,55
- od jednostek powiązanych	440 000,00	451 351,55
II. Odsetki, w tym:	365 610,37	154 572,04
- od jednostek powiązanych	2 092,05	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	11,10	110 945,69
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	1 946 927,32	
V. Inne	872 234,27	16 694,07
H. Koszty finansowe	624 163,18	3 776 458,36
I. Odsetki, w tym:	537 619,35	1 017 039,00
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		1 946 927,32
IV. Inne	86 543,83	812 492,04
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	10 688 166,54	5 045 247,03
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	10 688 166,54	5 045 247,03
L. Podatek dochodowy	1 719 009,00	1 557 493,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	8 969 157,54	3 487 754,03

2.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Treść	01.01 - 31.12.2015	01.01 - 31.12.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	15 964 985,34	12 477 231,31
- korekty błędów podstawowych		0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	15 964 985,34	12 477 231,31
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	817 568,60	817 568,60
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

- umorzenia udziałów (akcji)		
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	817 568,60	817 568,60
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2. 1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2. 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- z podziału zysku (ustawowo)		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- korekta błędów		
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
5. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	11 659 662,71	8 912 688,80
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	3 487 754,03	2 746 973,91
a) zwiększenie (z tytułu)	3 487 754,03	2 746 973,91
- podział zysku	3 487 754,03	2 746 973,91
- wartość akcji powyżej wartości nominalnej		
emisja akcji		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	15 147 416,74	11 659 662,71
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 487 754,03	2 746 973,91
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 487 754,03	2 746 973,91
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 487 754,03	-2 746 973,91
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 487 754,03	2 746 973,91
przekazanie na kapitał rezerwowy	3 487 754,03	2 746 973,91
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,		0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	8 969 157,54	3 487 754,03
a) zysk netto	8 969 157,54	3 487 754,03
b) strata netto		
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 934 142,88	15 964 985,34

2.6. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

Treść	bieżący	poprzedni
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 969 157,54	3 487 754,03
II. Korekty razem	-23 158 927,70	5 676 567,96
1. Amortyzacja	626 186,63	587 944,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-267 991,02	411 115,41

4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 988 482,43	1 816 335,85
5. Zmiana stanu rezerw	-837 971,00	882 573,00
6. Zmiana stanu zapasów	-4 081 658,03	3 048 189,90
7. Zmiana stanu należności	-3 309 687,29	-21 090 047,80
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 598 793,83	2 482 657,97
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 700 530,73	17 537 799,57
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-14 189 770,16	9 164 321,99
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	748 878,50	733 660,80
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	185 379,09	30 926,98
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	555 047,55	601 978,39
a) w jednostkach powiązanych	440 000,00	447 214,55
b) w pozostałych jednostkach	115 047,55	154 763,84
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		4 137,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	115 047,55	150 626,84
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	8 451,86	100 755,43
II. Wydatki	10 772 493,42	5 103 891,95
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	991 857,28	523 307,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 774 191,04	0,00
a) w jednostkach powiązanych	1 874 191,04	
b) w pozostałych jednostkach	6 900 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	6 900 000,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 006 445,10	4 580 584,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 023 614,92	-4 370 231,15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	7 048 712,10	13 816 161,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	148 712,10	5 387 593,37
2. Kredyty i pożyczki	6 900 000,00	7 885 544,05

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		543 024,00
II. Wydatki	2 702 308,36	13 262 673,82
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		5 300 823,00
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	1 365 784,53	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	198 904,48	44 811,82
8. Odsetki	537 619,35	1 017 039,00
9. Inne wydatki finansowe	600 000,00	6 900 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 346 403,74	553 487,60
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-19 866 981,34	5 347 578,44
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-19 866 981,34	5 347 578,44
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 106 801,65	15 759 223,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 239 820,31	21 106 801,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

2.7. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Objasnienia do Bilansu.

1.1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości.

Pozycja nie występuje.

1.2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Pozycja nie występuje.

1.3. Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu.

Pozycja nie występuje.

1.4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,
Pozycja nie występuje.

1.5. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Właściciel akcji	ilość akcji	wartość	% całej wartości
Piotr Paszczyk	1 500 000	150 000,00	18,35%
Greenwich Sp.zo.o.	3 146 225	314 622,50	38,48%
Sankorex Investments Limited	2 550 000	255 000,00	31,19%
Pozostali	979 461	97 946,10	11,98%
suma	8 175 686	817 568,60	100%

1.6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Stan na początek roku	11 659 662,71	11 659 662,71
Zwiększenia	3 487 754,03	3 487 754,03
a) zysk za 2014		0,00
b) podwyższenie kapitału rezerwowego	3 487 754,03	3 487 754,03
Zmniejszenia	0,00	0,00
a) wypłata dywidendy	0,00	0,00
b) umorzenie udziałów	0,00	0,00
c) niewypłacona dywidenda	0,00	0,00
Stan na koniec roku	15 147 416,74	15 147 416,74

1.7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Zysk netto zostanie przeznaczony na podwyższenie kapitału rezerwowego oraz na wypłatę dywidendy.

1.8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	930 766,98		0,00	837 971,00	92 795,98
Pozostałe rezerwy - utrata wartości akcji	0,00		0,00	0,00	0,00
	930 766,98	0,00	0,00	837 971,00	92 795,98

1.9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Odpisy aktualizujące wartość należności	79 274,76		0,00	79 274,76	0,00
			0,00	0,00	0,00
	79 274,76	0,00	0,00	79 274,76	0,00

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

Pozycja nie występuje.

1.11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Tytuły rozliczeń	Kwota
Czynne rozliczenia międzyokresowe	65 129,96
Polisy ubezpieczeniowe	31 651,26
Pozostałe	15 405,69
Prenumerata	1 834,32
Domeny	1 725,74
Gwarancje	14 512,95
Bierne rozliczenia międzyokresowe	9 228 583,45
Polskie LNG SA	376 910,00
Polkomtel	1 096 083,87
Ministerstwo Sprawiedliwości	1 241 068,13
Pozostałe	26 698,00
Magazyn	3 471 765,43
Polskie Koleje Państwowe SA	1 875 260,25
Sąd Apelacyjny	192 250,00
Poczta Polska SA	799 218,72
Microsoft	128 500,00
Forward	20 829,05
Przychody przyszłych okresów	9 204 533,02

1.12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),
Pozycja nie występuje.

1.13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia,
także wekslowe.

Pozycja nie występuje.

2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat.

2.1. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze
sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż towarów	318 835 523,03	97,56%
sprzedaż usług	7 981 007,80	2,44%
		100,00%
RAZEM	326 816 530,83	

2.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Pozycja nie występuje.

2.3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	2 112 399,79	4 044 476,16	0,00	2 112 399,79	4 044 476,16
			0,00		0,00
	2 112 399,79	4 044 476,16	0,00	2 112 399,79	4 044 476,16

2.4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub
przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Pozycja nie występuje.

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

Pozycja nie występuje.

2.6. Gdy jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym.

2.7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Pozycja nie występuje.

2.8. 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 na	poniesione	planowane
niefinansowe aktywa trwałe	991 857,28	
ochronę środowiska	0	

2.9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

Pozycja nie występuje.

2.10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Pozycja nie występuje.

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

3.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych	kwota
środki pieniężne w kasie	17 138,53
środki pieniężne na rachunku bankowym	583 554,34
inne środki pieniężne	639 127,44
razem	1 239 820,31

4. Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach.

4.1. 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 firmy.

Pozycja nie występuje.

4.2. Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, członkami Zarządu oraz innymi osobami.

Pozycja nie występuje.

4.3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe,

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Zarząd	2,00
Administracja	7,00
Przedstawiciele handlowi	38,00
Pozostałe	8,00
RAZEM	55,00

Dane podano w przeliczeniu na pełne etaty.

4.4. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie	łącznie
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	252 000,00
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	

4.5. Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Pozycja nie występuje.

4.6. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy.

Wynagrodzenie za:	łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	21 000,00
inne usługi poświadczające	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00
RAZEM	21 000,00

5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym.

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

Pozycja nie występuje.

5.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Pozycja nie występuje.

5.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania.

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania.

5.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania.

6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsiębiorstwach.

6.1. Informacje o wspólnych przedsiębiorstwach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Pozycja nie występuje.

6.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

W 2015 roku APN Promise S.A. zakupiła od jednostek powiązanych - RET-ALL Sp. z o.o. usługi o wartości 56181,08 zł ,towary o wartości 4295610,22 zł; od firmy TTS COMPANY Sp. z o.o. usługi o wartości 214678,75 zł; towary handlowe o wartości - 4446499,00 zł; od firmy Alterkom Sp. z o.o. usługi o wartości 142844,00 zł; towary handlowe o wartości 175179,71 zł; od firmy Predictes Sp. z o.o. usługi o wartości 127420,75 zł. W 2015 roku spółka APN Promise SA sprzedała jednostce powiązanej - RET-ALL Sp. z o.o. usługi o wartości 6840,00 zł; TTS Company Sp. z o.o. towary

o wartości 406070,64 zł oraz usługi o wartości 38200,00 zł; Alterkom Sp. z o.o. towary o wartości 163812,36 zł oraz usług o wartości 38709 zł; Predictes Sp. z o.o. usługi o wartości 450,00 zł oraz towary o wartości 5600,00 zł.

6.3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu.

Nazwa i siedziba spółki	Procent udziałów
TTS Company Sp. z o.o. ul. Domaniewska 44A 02-672 Warszawa	100%
Ret- All Sp. z o.o. ul. Domaniewska 44A 02-672 Warszawa	100%
Alterkom Sp. z o.o. ul. Borkowska 25/B/U2 30-438 Kraków	70%
Predictes Sp. z o.o. ul. Domaniewska 44A 02-672 Warszawa	50%
SEVENET S.A. ul. Galaktyczna 30/A 80-299 Gdańsk	50,08%

6.4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

Pozycja nie występuje.

6.5. Informacje o:

- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

Pozycja nie występuje.

7. Połączenie jednostki z inną jednostką.

7.1. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Pozycja nie występuje.

8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki.

8.1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Pozycja nie występuje.

9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki.

9.1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Pozycja nie występuje.

3. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki APN Promise S.A. w 2015 roku.

3.1. Informacje o Spółce.

Nazwa (firma) i siedziba

Nazwa (firma):	APN Promise S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	02-672 Warszawa, Domaniewska 44 A
Adres siedziby:	Warszawa
Telefon:	+48 22 355 16 00
Faks:	+48 22 355 16 99
Adres strony internetowej:	www.apnpromise.pl
Adres poczty elektronicznej:	gielda@promise.pl
Kapitał zakładowy:	817.568,60 zł na dzień 31.12.2015 roku
Kapitał zakładowy:	945.068,60 zł na dzień 09.06.2016 roku
KRS:	0000375933
REGON:	012521511
NIP:	521-008-86-82

APN Promise S.A. rozpoczęła swoją działalność w 1991 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (wpis do rejestru: 4 czerwca 1991 roku). Tę formę prawną Spółka utrzymywała przez dwadzieścia lat. W roku 2010 dokonano przekształcenia podmiotu w spółkę akcyjną. Emitent został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział

Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 stycznia 2011 roku. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

W dniu 01 lutego 2016 roku APN Promise S.A. przeniosła się do nowego biura przy ul. Domaniewskiej 44a w Warszawie (02-672). Pozostałe dane rejestrowe Spółki pozostały bez zmian.

APN Promise S.A. jest dostawcą rozwiązań informatycznych dla wszystkich typów podmiotów gospodarczych: dużych i średnich przedsiębiorstw, małych i mikroprzedsiębiorstw, ze wszystkich sektorów administracji publicznej, służby zdrowia, energetyki, bankowości, telekomunikacji, mediów, zakładów ubezpieczeń oraz wielu innych. Wśród swoich odbiorców Spółka posiada również sieci handlowe oraz klientów indywidualnych.

Podstawowymi składnikami oferowanych rozwiązań są:

- licencje oprogramowania,
- usługi wdrożeniowe i konsultingowe,
- usługi szkoleniowe,
- audyty zainstalowanego oprogramowania,
- sprzęt informatyczny,
- usługi wsparcia technicznego (help desk).

Jako dostawca licencji spółka APN Promise S.A. jest partnerem m.in. Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, Symantec, ESET i Kaspersky. Jako partner Microsoft o statusie Licensing Solution Provider (LSP) APN Promise S.A. posiada uprawnienia do obsługi umów licencyjnych Enterprise Agreement (EA), Select Plus, Microsoft Products and Services Agreement (MPSA) oraz umów Open.

Usługi wdrożeniowe APN Promise S.A. obejmują technologie Microsoft, VMware, Veeam, Citrix, NetApp i Symantec. Spółka posiada status Microsoft GOLD Partner w 9 kategoriach i status Silver w 4 kategoriach. Rozwiązania sprzętowe budowane są na bazie produktów kilku wybranych producentów - Cisco (rozwiązania sieciowe), NetApp (pamięci masowe), HP oraz Dell (rozwiązania serwerowe).

Usługi szkoleniowe APN Promise S.A. realizuje w ramach centrum kompetencyjno-szkoleniowego Centrum Edukacyjne Promise. Kalendarz szkoleń, warsztatów i konferencji ustalany jest w oparciu o zapotrzebowanie klientów. Wszystkie szkolenia prowadzone są przez certyfikowanych trenerów-praktyków, biorących regularny udział w pracach wdrożeniowych APN Promise S.A. Centrum Edukacyjne Promise realizuje vouchery szkoleniowe Software Assurance. Jest także ośrodkiem egzaminacyjnym Pearson.

APN Promise S.A. jest również firmą audytorską a podpisane z różnymi producentami oprogramowania kontrakty uprawniają APN Promise S.A. do wystawiania honorowanego przez BSA (Business Software Alliance) Certyfikatu Legalności oprogramowania.

Dopełnieniem oferty APN Promise S.A. jest informatyczna literatura fachowa tłumaczona i dystrybuowana przez nasze wydawnictwo. Obecnie w naszej ofercie znajduje się ponad 200 tytułów wydanych po polsku oraz kilkadziesiąt tysięcy tytułów angielskich, takich wydawnictw jak: Microsoft Press, O'Reilly, Wiley & Sons, McGraw-Hill, Packt Publishing, Apress oraz wszystkich należących do grupy Pearson.

3.2. Władze Spółki.

Zarząd APN Promise S.A.

Piotr Paszczyk – Prezes Zarządu;

Tomasz Bator – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza APN Promise S.A.

Jacek Rzeźniczek – Przewodniczący Rady Nadzorczej;

Tomasz Lotz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

Krzysztof Rytel – Członek Rady Nadzorczej;

Monika Zawistowska - Członek Rady Nadzorczej;

Paweł Kołakowski - Członek Rady Nadzorczej.

3.3. Struktura Akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2015 roku

	Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	% Kapitału	% Głosów
1	Sankorex Investments Ltd	2 550 000	2 550 000	31,19%	23,89%
2	Piotr Paszczyk	1 500 000	3 000 000	18,35%	28,10%
3	Greenwich Sp. z o.o.	3 146 225	4 146 225	38,48%	38,84%
4	Pozostali	979 461	979 461	11,98%	9,17%
	łącznie	8 175 686	10 675 686	100,00%	100,00%

3.4. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Spółka APN Promise S.A. w 2015 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 326 817 tys. zł, które w stosunku do roku 2014 są wyższe o 20 901 tys. zł (wzrost o 6,83%). W roku 2015 APN Promise S.A. zanotowała zysk brutto w wysokości 10 688 tys. zł, który w stosunku do roku 2014 jest wyższy o 5 643 tys. zł (wzrost o 111,85%). Zysk netto za rok 2015 wyniósł 8 969 tys. zł.

APN Promise S.A. znaczący wzrost przychodów i zysku w roku 2015 zawdzięcza prowadzeniu proaktywnej działalności handlowej na rynku średnich i dużych przedsiębiorstw, a olbrzymi wzrost zysku – znaczącemu powiększeniu liczby zaawansowanych projektów informatycznych realizowanych dla klientów z grupy średnich i dużych przedsiębiorstw. Wzrost zysku jest zgodny z przewidywaniami Zarządu oraz założoną sezonowością przychodów i zysków.

UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH OGÓŁEM

Rodzaj	2015	2014
Licencje Microsoft MVL	59,2%	69,2%
Licencje Microsoft Open	2,1%	2,3%
Licencje Microsoft SPLA	3,3%	2,5%
Licencja MPSA	10,6%	2,1%
Licencje inne	2,1%	3,3%
Pakiety oprogramowania	15,8%	12,7%
Usługi	4,6%	2,7%
Sprzęt	2,2%	4,9%
Książki	0,2%	0,3%
Grand Total	100,0%	100,0%

źródło: APN Promise S.A.

Emitent klasyfikuje rynek swoich odbiorców w następującym podziale:

- Enterprise – są to duże firmy o liczbie komputerów większej niż 2000 szt.
- Mid Market – są to średnie firmy o liczbie komputerów od 100 do 2000 szt.
- Small Business – są to małe firmy o liczbie komputerów mniejszej niż 100 szt.
- Consumer – to biznes, który prowadzony jest na grupie sklepów wielkopowierzchniowych takich jak Media Markt, Saturn itd.
- Edukacja to oprogramowanie w specjalnych cenach i warunkach sprzedawane do segmentu uczelni wyższych, instytutów badawczych, szkół, organizacji naukowych

STRUKTURA PRZYCHODÓW EMITENTA W PODZIALE WEDŁUG RYNKÓW

Rynek	2015	2014
Enterprise	58,6%	61,0%
Mid Market	23,8%	23,0%
Small Business	0,8%	1,1%
Consumer	16,6%	14,7%
Edukacja	0,2%	0,3%
Grand Total	100,0%	100,0%

źródło: APN Promise S.A.

Większość przychodów Emitenta pochodzi ze sprzedaży do segmentów Enterprise oraz Mid Market. W strukturze przychodów ważną pozycję zajmują przychody ze sprzedaży w segmencie Consumer, które związane są głównie z dostarczaniem oprogramowania Microsoft oraz produktów komplementarnych do dużych sieci handlowych.

3.5. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką podejmowała Spółka APN Promise S.A. w 2015 roku.

Umowy.

APN Promise S.A. zrealizowała zamówienia z Microsoft EMEA Operations Centre spełniające łącznie kryterium umowy istotnej w okresie od dnia 04.11.2014 roku do dnia 05.02.2015 roku łączna wartość zamówień złożonych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 30 września 2014 roku, tj. kwotę 62 980 857,63 zł.

Realizacja zamówień z Microsoft EMEA Operations Centre spełniających łącznie kryterium umowy istotnej. W okresie od dnia 05.02.2015 roku do dnia 22.06.2015 roku łączna wartość zamówień złożonych przez APN Promise S.A. do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 31 marca 2015 roku, tj. kwotę 65 648 570 zł.

Realizacja zamówień z Microsoft EMEA Operations Centre spełniających łącznie kryterium umowy istotnej. W okresie od dnia 23.06.2015 roku do dnia 03.09.2015 roku łączna wartość zamówień złożonych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 30 czerwca 2015 roku, tj. kwotę 70 120 880 zł.

Realizacja zamówień z Microsoft EMEA Operations Centre spełniających łącznie kryterium umowy istotnej. Zarząd APN Promise S.A. informuje, iż w okresie od dnia 04 września 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku łączna wartość zamówień złożonych przez Spółkę do firmy Microsoft EMEA Operations Centre przekroczyła 20 % przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej APN Promise na dzień 30 września 2015 roku, tj. kwotę 69 765 664 zł.

APN Promise S.A. składa zamówienia w firmie Microsoft EMEA Operations Centre w ramach ramowej umowy partnerskiej zawartej w dniu 25 sierpnia 2012 roku. Zamówienia dotyczą dostarczenia licencji na oprogramowanie Microsoft przeznaczone dla dużych i średnich przedsiębiorstw. Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Udzielenie przez Emitenta pożyczki Greenwich Sp. z o.o.

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 19 marca 2015 roku zawarł umowę pożyczki z Greenwich Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, na mocy której Emitent udzielił pożyczki Spółce Greenwich Sp. z o.o. w kwocie 6 900 000,- zł. Pożyczka została udzielona na okres nie dłuży niż 2 lata od dnia zawarcia niniejszej umowy. Oprocentowanie pożyczki wynosi 5% w skali roku. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

W dniu 11 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APN Promise S.A. w uchwale nr 3 wyraziło zgodę na zawarcie powyższej umowy przez Zarząd APN Promise S.A.

Spółka poinformowała o powyższym raportem bieżącym nr 7/2015 z dnia 20 marca 2015 roku.

Edukacja

Spółka APN Promise S.A. była mecenasem Kongresu Liderów Informatyki 2015.

W bieżącym roku Kongres Lider Informatyki organizowany przez magazyny COMPUTERWORLD i CEO odbył się 24 września w Warszawie. Zaplanowany został w poszerzonej formule CXO Tech Summit i poświęcony tematowi Cyfrowej Transformacji. Adresatami imprezy są przedstawiciele szerokiego kierownictwa przedsiębiorstw i organizacji aktywnie zaangażowanych w wykorzystanie nowoczesnych technologii teleinformatycznych w swojej działalności. Kongresowi tradycyjnie towarzyszy wieczorna Gala Lider Informatyki.

APN Promise S.A. była partnerem merytorycznym Konferencji Miasto 2.0 SMART CITY. Organizowana przez magazyn COMPUTERWORLD konferencja Miasto 2.0 Smart City odbyła się 19 października 2015 roku w Warszawie i była poświęcona prezentacji rozwiązań technologicznych dla miast aspirujących do miana inteligentnych. Wydarzenie zawierało cztery bloki tematyczne (Transport, E-społeczeństwo, Energia i bezpieczeństwo oraz Gospodarka komunalna) w ramach których przedstawione zostały najciekawsze wdrożenia w kraju z zakresu inteligentnych systemów zarządzania miastem. W trakcie konferencji nastąpiło również ogłoszenie wyników konkursu Lider Miejskich Innowacji.

Uzyskane Kompetencje, Statusy i Nagrody.

W roku 2015 APN Promise S.A. rozszerzyła kompetencje w zakresie „cloud computing” oraz rozbudowała zakres usług świadczonych na rzecz klientów z segmentów Enterprise oraz Mid Market.

Nabycie aktywów o istotnej wartości.

Zakup akcji SEVENET S.A.

Zarząd APN Promise S.A. w dniu 25 marca 2015 roku zawarł transakcje na Rynku Newconnect w wyniku których nabył łącznie 258 307 akcji spółki SEVENET S.A. stanowiących 3,68% w kapitale

zakładowym SEVENET S.A. uprawniających do 258 307 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 3,68% głosów, za łączną cenę 387 460,50 zł. tj. za cenę 1,50 zł za każdą akcję.

Zarząd APN Promise S.A. w dniach od 08 kwietnia 2015 roku do dnia 22 lipca 2015 roku zawarł transakcje na Rynku NewConnect, w wyniku których nabył 70 681 akcji spółki SEVENET S.A. stanowiących 1,00% w kapitale zakładowym SEVENET S.A. uprawniających do 70 681 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,00% głosów, za łączną cenę 154 513,86 zł, tj. za średnią cenę 2,18 zł za każdą akcję.

Zarząd APN Promise S.A. w dniach od 14 sierpnia 2015 roku do 17 listopada 2015 roku zawarł transakcje na Rynku NewConnect, w wyniku których nabył 95 585 akcji spółki SEVENET S.A. stanowiących 1,36% w kapitale zakładowym SEVENET S.A. uprawniających do 95 585 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,36% głosów, za łączną cenę 237 021,28 zł, tj. za średnią cenę 2,47 zł za każdą akcję.

Zarząd APN Promise S.A. w dniach od 14 do 21 grudnia 2015 roku nabył 105 838 akcji spółki SEVENET S.A. stanowiących 1,51 % w kapitale zakładowym SEVENET S.A. uprawniających do 105 838 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 1,51 % głosów, za łączną cenę 277 419,79 zł, tj. za średnią cenę 2,62 zł za każdą akcję.

Po w/w transakcjach Spółka APN Promise S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2015 roku 3 511 966 akcji SEVENET S.A. stanowiących 50,10% kapitału zakładowego, uprawniających do 3 511 966 głosów, co stanowiło 50,10% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu SEVENET S.A.

Zakup udziałów w Predictes Sp. z o.o.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 kwietnia 2015 roku zarejestrował założoną przez APN Promise S.A. spółkę Predictes Sp. z o.o. Obecnie APN Promise S.A. posiada 50 % udziałów w Predictes Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność związaną z oprogramowaniem CXM. Rozwiązania CXM (Customer eXperience Management) to zintegrowany zbiór narzędzi marketingowych, które służą do śledzenia, nadzorowania i zarządzania internetową interakcją z Klientem.

3.6. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji publikowanych prognoz wyników na rok 2015.

Zarząd APN Promise S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2015.

3.7. Liczba osób zatrudnionych w APN Promise S.A. w przeliczeniu na pełne etaty.

Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2015 roku	Liczba osób zatrudnionych na dzień 31.12.2014 roku
---	---

58

52

3.8. Plany rozwoju Spółki APN Promise S.A.

APN Promise S.A. rozważa dalsze akwizycje podmiotów sektora IT. Dodatkowo Zarząd Emitenta zamierza dalej rozszerzać kompetencje Spółki w zakresie „cloud computing” oraz zbudować własne rozwiązania w zakresie oprogramowania dla segmentów Enterprise i Mid Market.

W opinii Zarządu Spółki realizacja powyższych założeń pomoże Spółce osiągnąć znaczącą przewagę konkurencyjną co zagwarantuje stabilny rozwój.

3.9. Czynniki Ryzyka.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników.

Sukces rynkowy Emitenta oparty jest w głównej mierze na kluczowych pracownikach. W związku z tym, dalszy rozwój Emitenta zależy od zdolności Emitenta do utrzymania, motywowania i szkolenia obecnych pracowników oraz pozyskiwania nowych. Związane jest to z bardzo dużym popytem na specjalistów w branży informatycznej. Emitent dostrzega także ryzyko nieosiągnięcia założonych celów biznesowych ze względu na przejściowe wakaty na stanowiskach kierowniczych. Zarząd Spółki, w celu przeciwdziałania takiemu zjawisku, prowadzi politykę wzrostu kadry menedżerskiej wraz z firmą i wieloletniego jej kształcenia. Dodatkowo Zarząd Spółki monitoruje rynek pracy dostosowując politykę płacową do rynkowych tendencji. Jednak mimo tak prowadzonej polityki nie można wykluczyć fluktuacji kadr spowodowanej działaniem firm doradztwa personalnego lub aktywizacji się konkurencji. Ewentualna utrata kluczowych pracowników może doprowadzić do znaczącego ograniczenia konkurencyjności Emitenta, w efekcie przyczyniając się do pogorszenia wyników finansowych.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych.

Wysoko wykształcona i posiadająca odpowiednie doświadczenie zawodowe kadra to podstawowe zasoby operacyjne Emitenta. Koszty wynagrodzeń pracowniczych, wraz ze składkami na ubezpieczenie społeczne, aktualnie nie przekraczają 50% kosztów operacyjnych Emitenta. Utrzymanie obecnej kadry oraz pozyskiwanie nowych pracowników powoduje ryzyko wzrostu wynagrodzeń czyli wzrostu kosztów pracowniczych (wynagrodzenia z narzutami) dla Spółki. Niespodziewany wzrost tej kategorii kosztów może doprowadzić do obniżenia wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

Ryzyko związane z nieosiągnięciem założonych planów finansowych.

Istotnym zagrożeniem związanym z działalnością podmiotu jest brak realizacji planów (celów) finansowych założonych w planach biznesowych. Dla zapewnienia realizacji poczynionych założeń finansowych Zarząd powołał strukturę firmy opartą na zasadzie „Profit Center”. Zasada ta mówi o tym, że pracownicy motywowani są do uzyskiwania zaplanowanych wyników i rozliczani są w trybie cokwartalnych raportów z osiągnięć. Przyjęcie takiej praktyki znacząco zwiększa możliwości osiągnięcia prognozowanych wyników finansowych. Jednak nie ma pewności, że mimo tak prowadzonego programu motywacyjnego, sytuacja rynkowa nie utrudni lub wręcz uniemożliwi uzyskanie zakładanych celów. Wystąpienie niekorzystnych okoliczności rynkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od głównych odbiorców.

Realizacja kontraktów zawartych z kluczowymi odbiorcami, zwłaszcza w obszarze umów Microsoft typu LAR, będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Emitenta w najbliższych latach. Utrata kluczowych klientów może spowodować stosunkowo duży spadek przychodów Spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie występują żadne okoliczności, które mogłyby uzasadnić rozwiązanie lub pogorszenie warunków wykonania któregoś z kluczowych kontraktów zawartych przez Emitenta. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualna utrata któregoś z klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczonych usług może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z procesem pozyskiwania nowych kontraktów.

Działalność w sektorze informatycznym w jaki porusza się Spółka charakteryzuje się tym, że istotną część zamówień stanowiących źródła przychodu dla Emitenta jest rozstrzygana w formie przetargów. Nie ma jednak pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Ponadto strategia Spółki opiera się w znacznej części na założeniu, że rynek IT w Polsce będzie rosnący co powinno umożliwić zdobycie nowych kontraktów. Niezrealizowanie się opisanych założeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców kluczowych rozwiązań.

Specyfika działalności Emitenta polega na bliskiej współpracy z międzynarodowymi korporacjami, będącymi dostawcami kluczowych dla Emitenta rozwiązań informatycznych, technologii i sprzętu. Przeważająca część korporacji stosuje strategię obecności na polskim rynku polegającą na współpracy z miejscowymi przedsiębiorstwami, których rola polega na implementacji oprogramowania oraz prowadzeniu działań serwisowych, szkoleniowych i aktualizacji implementowanego oprogramowania. Istnieje ryzyko, że najważniejsi partnerzy Emitenta zmienią swoje strategie, decydując się na przeprowadzanie wymienionych działań samodzielnie. W takim wypadku Emitent utraciłby w znacznym stopniu zdolność do prowadzenia działalności operacyjnej, tym samym pogorszeniu uległyby jego wyniki finansowe.

Ryzyko cofnięcia posiadanych zezwoleń i licencji.

Znaczna część obrotów firmy pochodzi ze sprzedaży oprogramowania Microsoft (w szczególności licencji Enterprise Agreement). Ryzyko związane z utratą prawa sprzedaży produktów w oparciu o umowę z firmą Microsoft oceniane jest na niewielkie, jednak nie można go wykluczyć. Przyczyną utraty licencji, może być niespełnianie wymogów narzuconych wobec partnerów przez firmę Microsoft. Jednym z głównych obostrzeń jest regulowanie w terminie płatności wobec tego producenta. Dla zapewnienia realizacji płatności w terminie, Spółka projektuje ścieżkę finansową i dba o płynność finansową, aby nie doszło do opóźnień w realizacji zobowiązań.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów.

Specyfika branży informatycznej objawia się znacznymi, sezonowymi wahaniami wysokości osiągniętych przychodów. Zwykle największe przychody Emitent notuje w czerwcu oraz w czwartym kwartale. W celu sezonowego wyrównania przychodów Emitent stosuje długookresowe umowy i dywersyfikuje portfolio oferowanych usług, włączając w to również działalność wydawniczą.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.

Specyfika branży Emitenta polega na bardzo szybkim rozwoju oferowanych produktów i ich zastępowaniu przez nowe. Szybkość rozwoju produktów implikuje ich krótki cykl życia. Wiąże się to z koniecznością ciągłego dostosowywania oferty Emitenta do zmian rynkowych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Emitent monitoruje aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowuje i unowocześnia swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów co skutkowałoby niezyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do ponoszonych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji.

Rynek usług informatycznych w Polsce charakteryzuje się bardzo intensywną konkurencją oraz jej szybkim wzrostem. Głównymi konkurentami Emitenta są zarówno krajowi dostawcy oprogramowania, jak i dostawcy globalni. Konkurencją dla Spółki są inne podmioty posiadające status Large Account Reseller, takie jak: Asseco Systems S.A., Betacom S.A., ComArch S.A., Dell Polska, Fujitsu Technology Solutions sp. z o.o., Hewlett – Packard Polska sp. z o.o., Insight Technology Solutions GmbH, S&T Services Polska sp. z o.o., Sygnity S.A., Integrated Solutions Sp. z o.o. Zarząd A.P.N. Promise S.A. śledzi informacje i pojawiające się dokumenty na temat wymienionych podmiotów, analizując ich wyniki finansowe, zawierane kontrakty o istotnym dla w/w spółek znaczeniu, stany osobowe i osoby kluczowe odpowiedzialne za biznes w celu zdobycia wiedzy na temat sukcesów i porażek swojej konkurencji. Istnieje prawdopodobieństwo, że konkurencja na rynku będzie się nasilała oraz, że na rynku pojawią się nowi konkurenci. Istnieje także ryzyko, że dotychczasowi partnerzy Emitenta rozpoczną samodzielne wprowadzenie swoich produktów na rynek i ich samodzielną implementację i obsługę. W takim wypadku zdolność Emitenta do konkurencji zostałaby w znacznym stopniu ograniczona, co mogłoby negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut.

Wiele długoterminowych kontraktów zawartych przez Spółkę na dostawy produktów i usług, (np. umowy LAR dotyczące sprzedaży licencji na oprogramowanie do dużych podmiotów gospodarczych) lub krótkoterminowe umowy na dostawy produktów importowanych, denominowanych jest w walucie obcej (najczęściej w EUR lub USD). W związku z tym Spółka narażona jest na ewentualne straty wynikające z różnic w kursie waluty obcej w stosunku do złotego w okresie od daty zawarcia kontraktu do daty wystawienia faktury na rzecz odbiorcy krajowego.

W strategii zwiększania poziomów przychodów Emitenta dopuszcza się przejście lub otwarcie spółek na rynkach europejskich innych niż Polska. Planuje się, że walutami rozliczeniowymi utworzonych zagranicznych oddziałów Spółki będą waluty obowiązujące w krajach, w których te oddziały będą prawnie zarejestrowane. Z uwagi na powyższe, wahania kursów walut obcych mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Emitenta. W celu minimalizowania ryzyka walutowego i przeciwdziałaniu wystąpieniu nieoczekiwanych kosztów Emitent wykorzystuje strategię zarządzania ryzykiem walutowym.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną.

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją makroekonomiczną. Szczególnie istotne dla Emitenta jest tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, kursy walut oraz poziom

nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach. Szczególnie w zakresie inwestycji w systemy informatyczne i modernizację, niekorzystna sytuacja gospodarcza może przyczynić się do ograniczenia przychodów osiąganych przez Emitenta w wyniku ograniczenia nakładów inwestycyjnych klientów.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych.

Częste zmiany i nowelizacje aktów prawnych regulujących działalność Emitenta, szczególnie w zakresie prawa podatkowego, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego oraz regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego, mogą niekorzystnie wpływać na funkcjonowanie Emitenta. Dodatkowo istnieje ryzyko, że częste zmiany przepisów prawa spowodują, że Emitent nie będzie stosował najbardziej aktualnych przepisów. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie przepisów oraz dostosowywanie się do ich zmian.

Ryzyko stopy procentowej.

Wysokość stóp procentowych ma istotne znaczenie dla Emitenta ponieważ wpływa ona na koszt kredytów i pożyczek oprocentowanych zmienną stopą procentową. Gwałtowny wzrost stóp procentowy może doprowadzić do znaczącego wzrostu kosztów obsługi zobowiązań, w rezultacie negatywnie wpływając na wynik finansowy Emitenta. W przypadku gdy poziom stóp procentowych spadnie koszt obsługi zobowiązań zostanie ograniczony, w rezultacie zwiększona zostanie rentowność Emitenta.

Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych.

Nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, mogą mieć istotny i negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, a w konsekwencji na działalność Emitenta i realizowane przez niego projekty.

3.10. Czynniki, które w ocenie spółki będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią wyniki finansowe w 2016 roku.

Czynniki zewnętrzne:

- Efekt sezonowości charakterystyczny dla branży informatycznej,
- Wysoka konkurencja w sektorze IT, spowolnienie gospodarcze powodujące odsunięcie w czasie decyzji inwestycyjnych kontrahentów,
- Ryzyko kursowe utrudniające wycenę i kalkulację rentowności projektów realizowanych w dłuższej perspektywie czasowej np. na przestrzeni 2 lat.

Czynniki wewnętrzne:

- Optymalizacja kosztów operacyjnych,

- Skoncentrowanie uwagi na działalności innowacyjnej, cechującej się wysoką dochodowością, w tym w szczególności na produktach i usługach własnych.

4. Oświadczenie Zarządu dotyczące sprawozdania finansowego Spółki APN Promise S.A.

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki APN Promise S.A., jej wynik finansowy, oraz oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Spółki APN Promise S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

5. Oświadczenie Zarządu dotyczące biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki APN Promise S.A.

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełnili warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

6. Oświadczenie Zarządu APN Promise S. A. dotyczące przestrzegania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” w 2015 roku

W związku z publikacją Raportu Roczego Zarząd APN Promise S.A. informuje o zakresie stosowania przez Spółkę „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” stanowiącego załącznik Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 roku z późniejszymi zmianami.

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Zasada jest stosowana przez emitenta, z wyjątkiem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem Internetu oraz rejestracji jego przebiegu.

2. Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:

3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.6. dokumenty korporacyjne spółki,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.7. zarys planów strategicznych spółki,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.8. opublikowanie prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),

Zarząd APN Promise S.A. podjął decyzję o niepublikowaniu prognozy wyników finansowych na rok 2015. Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.

3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.11. (skreślony)

3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.15. (skreślony)

3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,

Zasada nie jest stosowana w części dotyczącej umieszczania pytań w trakcie walnego zgromadzenia. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania.

3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

3.22. (skreślony)

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

4. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

5. Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

6. Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

8. Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

9. Emitent przekazuje w raporcie rocznym:

9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.

9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

11. Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.

Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

13. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

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.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

16. Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:

- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,
- zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,

- informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,
- kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.

Zasada nie jest stosowana przez Emitenta.

16a. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.

Zasada jest stosowana przez Emitenta.

17. (skreślony)