

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku.

I. Informacje o Spółce.

Informacja podstawowa:

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

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

Skład Zarządu (na dzień sporządzenia niniejszego raportu):

Prezes Zarządu Krzysztof Luty
Członek Zarządu Jacek Karnat

Skład Zarządu (na dzień 31.12.2016 r.):

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

Pan Krzysztof Luty został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu w dn. 31 maja 2016 r.

W dniu 14 września 2016 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożył dotychczasowy prezes Spółki p. Marek Kapeliński.

W dniu 6 kwietnia 2017 r. rezygnację z funkcji członka zarządu złożył p. Łukasz Wasilewski.

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

Skład Rady Nadzorczej (na dzień sporządzenia niniejszego raportu):

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

Skład Rady Nadzorczej (na dzień 31.12.2016 r.):

Przewodniczący Rady Nadzorczej Łukasz Warzec
Członek Rady Nadzorczej Iwona Gosik Kapelińska
Członek Rady Nadzorczej Wojciech Ryguła
Członek Rady Nadzorczej Adrian Ciszewski
Członek Rady Nadzorczej Robert Lange

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

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

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

Kapitał akcyjny:

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

1.000.000 sztuk - akcje na okaziciela serii A;

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

60.000 sztuk - akcje na okaziciela serii C.

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
---------------------	--	-------------------------------------	-----------------------------	---

Łukasz Warzec	1.848.000	27,75%	3.696.000	30,15%
Jacek Karnat	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Marek Kapeliński	1.792.000	26,91%	3.584.000	29,23%
Pozostali	1.228.000	18,43%	1.396.000	11,39%
Razem	6.660.000	100,00%	12.260.000	100,00%

II. Opis ważniejszych wydarzeń.

Celem strategicznym Spółki jest zwiększanie wartości poprzez nową jakość świadczonych usług oraz zwiększanie skali działalności. Jako Spółka specjalizująca się w oferowaniu usług związanych głównie z technologiami firmy SAP, w 2016 r. Spółka intensywnie rozwijała własne kompetencje w zakresie tej technologii oraz współpracowała z liczną grupą konsultantów świadcząc usługi typu body oraz team leasing.

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

W dniu 30 czerwca 2016 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które zatwierdziło sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane).

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

W okresie II półrocza 2016 r. Zarząd Spółki analizował również możliwości uzyskania przychodów z rynków zagranicznych, jednak ze względu na koszty i konieczność angażowania znacznych środków na jego realizację, podstawą takiego przedsięwzięcia, będzie dostępność zasobów ludzkich i wolnych środków na działalność w tym obszarze.

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

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

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

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

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

Spółka na bieżąco monitoruje zmienny rynek usług IT, w którym środowiska SAP są eksploatowane przez istniejących klientów i potencjalnie nowych klientów Spółki potrzebujących wsparcia dobrze zorganizowanych zespołów eksperckich (konsultantów) pozwalających na realizację prac programistycznych, rozbudowę obecnej infrastruktury lub migracji.

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

III. Aktualna sytuacja finansowa

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

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

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

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

Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015

	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 938	817	671	195
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-317	48	-73	11
Zysk (strata) brutto	-318	50	-73	12
Zysk (strata) netto	-257	40	-59	10
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-80	-203	-18	-49
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-64	0	-15	0
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	201	0	48
Przepływy pieniężne netto	-144	-2	-33	0
Aktywa razem	5 960	5 089	1 347	1 194
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 288	160	291	38
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 189	160	269	38
Kapitał własny	4 672	4 929	1 056	1 157
Kapitał zakładowy	666	666	151	156

Zarząd Spółki przedstawia poniżej komentarz do wyników finansowych jednostkowego raportu rocznego.

W 2016 r. przychody netto Spółki wzrosły o prawie 259% w porównaniu do wartości przychodów ze sprzedaży osiągniętych w 2015 r. Istotny wzrost wartości wyników finansowych związany jest ze wzrostem skali prowadzonej działalności operacyjnej i zawieraniem nowymi kontraktami z klientami głównie w obszarze body leasingu.

Wraz ze wzrostem przychodów i całej działalności operacyjnej, wzrosły również koszty operacyjne prowadzonej działalności o ponad 326%. Główną pozycję kosztów stanowią usługi obce związane z wynagrodzeniem zewnętrznych konsultantów, których udział w kosztach ogółem wyniósł prawie 88% w całym 2016 roku. Wzrost kosztów ogółem związany był również ze wzrostem pozostałych kosztów rodzajowych, podatków oraz zużyciem materiałów i energii, a przede wszystkim jednorazowej amortyzacji w kwocie 100 tys. (z udziałem 3% w kosztach ogółem), które wpłynęły na spowodowanie ujemnego wyniku ze sprzedaży.

Marża operacyjna za 2016 r. była ujemna i wyniosła -10,8% wobec poziomu dodatniej marży 5,9% osiągniętej w 2015 r. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że z uwagi na rozpoczęcie świadczenia usług

nowego kontraktu i rozliczenia części wykonanych prac w IV kwartale 2016 r., przychody ze sprzedaży z tego kontraktu zostały uwzględnione w kolejnym, nowym kwartale roku obrotowego.

Wynik netto Spółki za cały 2016 r. był ujemny a rentowność netto wyniosła -8,7% i spadła w porównaniu do poziomu 4,9% osiągniętego w 2015 r.

Aktywa ogółem Spółki wzrosły na koniec 2016 r. o ponad 17% w stosunku do roku 2015 r. Wzrost aktywów nastąpił w wyniku wzrostu należności handlowych (wzrost o prawie 312%). W strukturze aktywów dominują inwestycje długoterminowe (udział w spółce zależnej) z udziałem 76% oraz należności handlowe z udziałem 20% w aktywach ogółem.

Po stronie pasywów Spółki, kapitał własny na koniec 2016 r. spadł o 5% w wyniku osiągniętej straty netto. Spółka zarówno w 2016 r. i 2015 r. nie posiadała zobowiązań długoterminowych, a udział zobowiązań krótkoterminowych, wynikający głównie z zobowiązań handlowych wobec kontrahentów wyniósł niespełna 20% w pasywach ogółem na koniec 2016 r.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółki na koniec 2016 r. wykazał zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 144 tys. zł. Na spadek ten wpływ miało osiągnięcie przez Spółkę ujemnych przepływów z działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej.

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

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

Zarząd Spółki przewiduje dalszy, intensywny wzrost działalności operacyjnej związany ze świadczeniem usług technologii SAP i wdrożeń rozwiązań obszaru ERP w obszarze usług body-leasing.

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

Zarząd Spółki również identyfikuje konieczność kontynuacji działań w obszarze przejęć podmiotów spełniających określone kryteria mające zapewnić dalszy wzrost skali działania. Zarząd podkreśla, że jeżeli negocjacje w sprawie transakcji ze spółką Akqinet Polska sp. z o.o. zakończą się zawarciem umowy inwestycyjnej, będzie to miało wymierny i korzystny wpływ na dalszy rozwój operacyjny Spółki.

v. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

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

Ryzyko związane z konkurencją rynkową

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

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze

gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki

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

Ryzyko skali działania

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

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju

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

Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami

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

Ryzyko związane z umową partnerską

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

Ryzyko związane z prowadzonymi projektami

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

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

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

Ryzyko współpracy ze współwykonawcami

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

Ryzyko związane z płynnością finansową

W związku z prowadzoną działalnością usługową istnieje ryzyko utrzymywania się salda przeterminowanych należności z tytułu zakończonego świadczenia usług na rzecz klientów a nie

rozliczonych płatności, które mogą zagrażać utrzymaniu płynności finansowej Spółki. Zarząd Spółki stara się temu ryzyku przeciwdziałać, prowadząc aktywną politykę monitorowania spływu należności.

VI. Posiadane koncesje, licencje lub zezwolenia

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

VII. Zatrudnienie

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

VIII. Prace badawczo rozwojowe.

Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

IX. Nabycie akcji własnych.

Spółka nie dokonywała skupu własnych akcji.

X. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę.

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

XI. Instrumenty finansowe.

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

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

W 2016 roku Spółka nie przeprowadzała inwestycji kapitałowych.

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

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

XIV. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie była zobligowana do stosowania zasad ładu korporacyjnego jednak wywiązując się z obowiązku nałożonego § 5 pkt 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka przedstawia w odrębnym raporcie bieżącym informacje na temat zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.