

**JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY**  
**INFRA S.A.**  
**II KWARTAŁ 2015 ROKU**



Opole, 12 sierpnia 2015 r.

## 1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

**Szanowni Państwo,**

W imieniu Spółki INFRA S.A. przedstawiam niniejszy raport kwartalny, podsumowujący osiągnięcia II kwartału 2015 r.

W II kwartale br. Spółka swoje działania koncentrowała na realizacji działalności operacyjnej związanej z dostarczaniem oprogramowania wspomagającego zarządzanie firm i urzędów oraz finalizowała przygotowywany debiut w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W związku z zakończeniem prac nad produkcją nowych programów głównym źródłem przychodów, zarówno w raportowanym okresie, jak i w całym pierwszym półroczu 2015 r., były aplikacje własne. W dalszym ciągu trwają intensywne prace nad modernizacją oferty produktowej. W tym obszarze obecnie kontynuowana jest inwestycja w program CAS (Controlling – Analizy – Sprawozdawczość) i program KASA.

W kontekście długoterminowego rozwoju Spółki za najistotniejsze wydarzenie z okresu II kwartału 2015 r. uznać należy debiut na rynku NewConnect, który odbył się 23 czerwca 2015 r. Dzięki wejściu na giełdę Spółce udało się pozyskać kapitał niezbędny na sfinansowanie planowanych inwestycji oraz dodatkowo wzmocnić rozpoznawalność i pozycję firmy.

W trakcie II kwartału 2015 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 275,0 tys. zł, co po uwzględnieniu poniesionych w tym okresie kosztów przełożyło się na stratę netto w kwocie 17,3 tys. zł. Wyniki te przełożyły się na 511,9 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz zysk netto na poziomie 3,3 tys. zł osiągniętych w pierwszym półroczu 2015 r. Wziąwszy pod uwagę powyższe wyniki finansowe Spółka podtrzymuje prognozę na 2015 r. zaprezentowaną w Dokumencie Informacyjnym z dnia 29 kwietnia 2015 r.

Należy wskazać, że aktywności o których mowa powyżej są jedynie częścią działań podejmowanych przez Spółkę w raportowanym okresie. Zachęcam więc Państwa do zapoznania się z pełną treścią niniejszego raportu kwartalnego INFRA S.A. za II kwartał 2015 r., który daje rzetelny obraz sytuacji Emitenta. Przedstawione w nim informacje prosimy wziąć pod uwagę przy podejmowanych przez Państwa decyzjach inwestycyjnych.

*Z poważaniem,*

**Henryk Francki**

**Prezes Zarządu INFRA S.A.**

## Spis treści

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI .....	2
2. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	4
3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA .....	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	9
5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	12
7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI .....	13
8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI.....	13
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	13
10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ .....	13
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	14
12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	14

## 2. PODSTAWOWE INFORMACJE

Historia INFRA S.A. sięga 1988 r., kiedy Pan Henryk Franecki – obecny Prezes Zarządu Spółki – rozpoczął prowadzenie działalności gospodarczej poprzez zawiązanie spółki cywilnej Zakład Usług Informatycznych Infra Henryk Franecki S.C.

W tym samym roku Spółka rozpoczęła produkcję oprogramowania, co stanowi główny profil działalności do dnia dzisiejszego. INFRA S.A. skupia swoją działalność na branży systemów informatycznych wspomagających zarządzanie i organizację pracy w przedsiębiorstwach oraz urzędach. Najważniejszym produktem jest Zintegrowany System Informatyczny INFRA - oprogramowanie klasy ERP skierowane do kadr zarządczych oraz kierowników administracji publicznej. Opracowane rozwiązanie posiada modułową formułę, dzięki czemu może być elastycznie dostosowywane do wymagań klientów. Spółka działa ponadto w mniejszym zakresie jako dostawca sprzętu komputerowego.

### *Podstawowe dane o Emitencie*

<b>Firma:</b>	<b>INFRA S.A.</b>
<b>Siedziba:</b>	Opole
<b>Adres:</b>	ul. Głogowska 35, 45-315 Opole
<b>Telefon:</b>	+ 48 (77) 454 24 65
<b>Faks:</b>	+ 48 (77) 454 24 66
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	infra@infra.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.infra.pl
<b>NIP:</b>	754-26-98-383
<b>REGON:</b>	532212641
<b>KRS:</b>	0000514693

*Źródło: Emitent*

### 3. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

#### Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 30.06.2015 r. (w zł)	Na dzień 30.06.2014 r. (w zł)
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>165 011,60</b>	<b>58 897,58</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	125 999,98	35 416,67
II. Rzeczowe aktywa trwałe	27 209,54	23 480,91
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 802,08	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>847 440,52</b>	<b>559 791,99</b>
I. Zapasy	744 408,80	505 870,78
II. Należności krótkoterminowe	90 034,20	53 134,38
III. Inwestycje krótkoterminowe	12 997,52	54,23
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	732,60
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 012 452,12</b>	<b>618 689,57</b>
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>851 703,64</b>	<b>256 663,91</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	187 500,00	150 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	660 880,07	105 826,59
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	3 323,57	837,32
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>160 748,48</b>	<b>362 025,66</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	8 711,99	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	23 800,00	32 200,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	128 236,49	329 825,66
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 012 452,12</b>	<b>618 689,57</b>

Źródło: Emitent

## Rachunek zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>275 045,52</b>	<b>234 196,39</b>	<b>511 919,01</b>	<b>467 578,03</b>
I. Przychody ze sprzedaży produktów	150 759,05	199 500,42	327 024,54	417 292,59
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	125 035,77	24 416,96	180 961,77	32 944,43
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-749,30	10 279,01	3 932,70	17 341,01
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>283 354,80</b>	<b>233 931,92</b>	<b>493 418,41</b>	<b>452 665,63</b>
I. Amortyzacja	28 439,52	8 039,95	36 278,04	16 107,37
II. Zużycie materiałów i energii	4 261,81	1 362,09	5 624,24	2 422,64
III. Usługi obce	65 214,71	53 262,03	93 648,41	88 918,56
IV. Podatki i opłaty	330,64	740,00	701,64	1 040,00
V. Wynagrodzenia	134 265,24	120 914,15	261 071,87	244 445,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	26 466,25	22 705,47	49 750,43	46 256,95
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	21 458,76	23 879,53	43 425,91	50 129,58
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 917,87	3 028,70	2 917,87	3 345,35
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-8 309,28</b>	<b>264,47</b>	<b>18 500,60</b>	<b>14 912,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,01</b>	<b>1 200,83</b>	<b>26,77</b>	<b>2 401,87</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,01	1 200,83	26,77	2 401,87
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>8,51</b>	<b>0,66</b>	<b>183,60</b>	<b>0,81</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8,51	0,66	183,60	0,81
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-8 317,78</b>	<b>1 464,64</b>	<b>18 343,77</b>	<b>17 313,46</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,38</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,38	0,00	0,38	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>8 485,85</b>	<b>10 002,57</b>	<b>13 713,08</b>	<b>16 476,14</b>
I. Odsetki	3 675,49	6 035,37	8 864,10	12 452,74
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	4 810,36	3 967,20	4 848,98	4 023,40
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-16 803,25</b>	<b>-8 537,93</b>	<b>4 631,07</b>	<b>837,32</b>
<b>J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk (strata) brutto (I-J)</b>	<b>-16 803,25</b>	<b>-8 537,93</b>	<b>4 631,07</b>	<b>837,32</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>523,00</b>	<b>-1 809,00</b>	<b>1 307,50</b>	<b>0,00</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-17 326,25</b>	<b>-6 728,93</b>	<b>3 323,57</b>	<b>837,32</b>

Źródło: Emitent

## Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014 r. (w zł)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto	-17 326,25	-6 728,93	3 323,57	837,32
II. Korekty razem	-85 522,56	-2 702,83	-213 261,13	-30 677,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-102 848,81	-9 431,76	-209 937,56	-29 840,29
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	12 419,13	0,00	146 419,13	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 419,13	0,00	-146 419,13	0,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	15 403,15	540 400,00	42 245,73
II. Wydatki	169 099,92	6 035,37	180 777,55	12 452,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-169 099,92	9 367,78	359 622,45	29 792,99
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-284 367,86</b>	<b>-63,98</b>	<b>3 265,76</b>	<b>-47,30</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-284 367,86</b>	<b>-63,98</b>	<b>3 265,76</b>	<b>-47,30</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>297 365,38</b>	<b>118,21</b>	<b>9 731,76</b>	<b>101,53</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>12 997,52</b>	<b>54,23</b>	<b>12 997,52</b>	<b>54,23</b>

Źródło: Emitent

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014 r. (w zł)
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>869 029,89</b>	<b>263 392,84</b>	<b>307 980,07</b>	<b>255 826,59</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>869 029,89</b>	<b>263 392,84</b>	<b>307 980,07</b>	<b>255 826,59</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>851 703,64</b>	<b>256 663,91</b>	<b>851 703,64</b>	<b>256 663,91</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>851 703,64</b>	<b>256 663,91</b>	<b>851 703,64</b>	<b>256 663,91</b>

Źródło: Emitent



#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

##### **Polityka rachunkowości**

Na podstawie art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2001 r. poz. 330 ze zm.), zwanej dalej ustawą - zarząd spółki wprowadza z dniem 01 stycznia 2011 r. dokumentację opisującą przyjęte przez Zakład Usług Informatycznych INFRA spółkę z o.o (dalej zwaną Spółką) zasady (politykę) rachunkowości w następującym zakresie:

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się jeden miesiąc.
3. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Głogowska 35, 45 315 Opole.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego ze szczegółowością określoną w załączniku do ustawy o rachunkowości.
5. Jeżeli Spółka zostanie zobligowana w myśl ustawy o rachunkowości do wykonania rachunku przepływów pieniężnych, to Spółka sporządzi go według metody pośredniej.
6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych (wykaz kont syntetycznych stanowi załącznik nr 2 do niniejszej „Polityki rachunkowości”). Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk stosowanych kont syntetycznych (załącznik nr 2) powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.
7. Konta ksiąg pomocniczych, zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej, prowadzi się w miarę potrzeb.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej, korzystając z oprogramowania pn. Zintegrowany System Informatyczny INFRA, opisanego w załączniku nr 3 do niniejszej „Polityki rachunkowości”.
9. Opis stosowanych przez spółkę metod wyceny aktywów i pasywów oraz zasad ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych zawiera załącznik nr 1 do niniejszej „Polityki rachunkowości”.
10. W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych stosuje się dowód zastępczy w postaci dokumentu poświadczającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi wystawionego przez uprawnioną osobę, podpisanego przez kierownika jednostki (członka zarządu).
11. Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy.
12. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości oraz nieokreślonych w niniejszym zarządzeniu stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
13. Niniejsza „Polityka rachunkowości” wchodzi w życie z dniem 01 stycznia 2011 roku.

##### **Stosowane przez spółkę metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

Aktywa i pasywa wyceniania się według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, iż uwzględniono następujące zagadnienia w tym zakresie, i tak:

- I. Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe własne ujmowane są w ewidencji według cen nabycia z uwzględnieniem ich umorzenia w oparciu o przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla środków trwałych, których jednostkowa wartość nie przekracza 3 500 zł dokonuje się odpisów amortyzacyjnych jednorazowo w momencie przekazania ich do używania. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych powyżej 3 500 zł podlegają amortyzacji.
- II. Należności i zobowiązania wycenia się w kwocie nominalnej (tj. na podstawie kwot zawartych w dokumentach źródłowych).
- III. Zapasy towarów, produktów

1. Towary wycenia się wg rzeczywistych cen zakupu.

2. Wytwarzane przez jednostkę programy komputerowe przeznaczone do wielokrotnej sprzedaży stanowią w firmie zapasy jako produkcja w toku i wyroby gotowe. Wycenia się je w sposób określony w art 34 ust.3 ustawy o rachunkowości, tj. w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami wg cen sprzedaży netto uzyskanymi ze sprzedaży w ciągu danego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu będą zwiększać koszty operacyjne jednostki. W sytuacji gdy program komputerowy wytwarzany jest na indywidualne zlecenie, jego wykonanie traktowane jest jako usługa.

Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji - na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Zamknięcie kont zespołu 5 następuje na koniec roku obrotowego i ich saldo przenosi się na konto 490. Ponadto produkcja w toku ustalona na koniec okresu sprawozdawczego jest przenoszona na konto 600 „Wyroby gotowe i półfabrykaty”.

5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

**Tabela 1** Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży za II kwartał 2014 oraz II kwartał 2015 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.04.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Za okres od 01.04.2014r. do 30.06.2014r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2014r. do 30.06.2014 r. (w zł)
<b>Aplikacje własne</b>	56 738,80	112 056,92	109 722,80	154 081,72
<b>Usługi nadzoru autorskiego</b>	30 709,08	28 625,82	89 918,49	134 192,17
<b>Umowy o konserwacje i stały nadzór autorski</b>	48 666,29	53 752,68	107 127,87	119 440,42
<b>Pozostałe usługi</b>	14 644,88	5 065,00	20 255,38	9 578,28
<b>Sprzedaż towarów</b>	-749,30	10 279,01	3 932,70	17 341,01
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>150 009,75</b>	<b>209 779,43</b>	<b>330 957,24</b>	<b>434 633,60</b>

Źródło: Emitent

Z istotnych zdarzeń dotyczących Emitenta, w drugim kwartale 2015 r. przede wszystkim zakończono wszelkie działania związane z przygotowaniem debiutu Spółki na rynku NewConnect. Pierwszy dzień notowań miał miejsce 23 czerwca 2015 r., a sam debiut uznać można za sukces, bowiem na otwarciu kurs akcji wzrósł w stosunku do kursu odniesienia o 62,50%, a w trakcie sesji dodatkowo zwyżkował, by na zamknięciu wskazać 143,75%. W związku z przeprowadzonym debiutem akcje Emitenta włączone zostały w skład indeksu NCIIndex, a także w dniu 10 lipca 2015 r., a więc już w III kwartale, Spółka złożyła oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”.

W zakresie prowadzonej działalności operacyjnej Spółka w dalszym ciągu koncentrowała się na pracach związanych z produkcją nowych programów. W II kw. 2015 r. Spółka wygenerowała 150,01 tys. zł (wartość niższa o 28,49% r/r od 209,8 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz wykazała ponadto 125,04 tys. zł zmiany stanu produktów, co wynika z inwestycji poczynionych na rzecz wytworzenia programu CAS (Controlling – Analizy – Sprawozdawczość) i programu KASA. Łączna kwota przychodów netto ze sprzedaży oraz zrównanych z nimi osiągniętych w II kw. 2015 r. wyniosła 275,05 tys. zł, wskazując dodatnią dynamikę wzrostu na poziomie 17,44% r/r.

W ujęciu narastającym od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Emitent wygenerował przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 330,96 tys. zł co oznaczało spadek o 23,85% r/r. Spółka wykazała ponadto 180,96 tys. zł zmiany stanu produktów, co przełożyło się na łączną kwotę przychodów netto ze sprzedaży oraz zrównanych z nimi na poziomie 511,9 tys. zł, tj. wyższą o 9,48% r/r.

W konsekwencji zakończenia produkcji wielu nowych programów przychody z tytułu aplikacji własnych stały się dominującą pozycją w strukturze przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta, stanowiąc 33,15% w pierwszym półroczu 2015 r. oraz 37,82% w samym II kwartale 2015 r. Przychody z tytułu aplikacji własnych po 6 miesiącach 2015 r. były jednak niższe od odnotowanych w roku ubiegłym i wynosiły 109,72 tys. zł, co oznacza spadek o 28,79% r/r

W opisywanym okresie zanotowano niższe niż po dwóch pierwszych kwartałach 2014 r. przychody z tytułu nadzorów autorskich (spadek o 32,99% r/r) oraz z tytułu umów o świadczenie stałego nadzoru i konserwacji (spadek o 10,31% r/r) i w okresie I-II kw. 2015 r. wyniosły one odpowiednio: 89,92 tys. zł, stanowiąc 27,17%

przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz 107,13 tys. zł, stanowiąc 32,37% przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Wzrost o 111,47% r/r w okresie pierwszego półrocza 2015 r. uzyskały pozostałe usługi, które wyniosły 20,26 tys. zł (stanowiąc 6,12%). Sprzedaż towarów wyniosła 3,93 tys. zł, co oznacza spadek o 77,32% r/r i stanowiła 1,19% całości przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta.

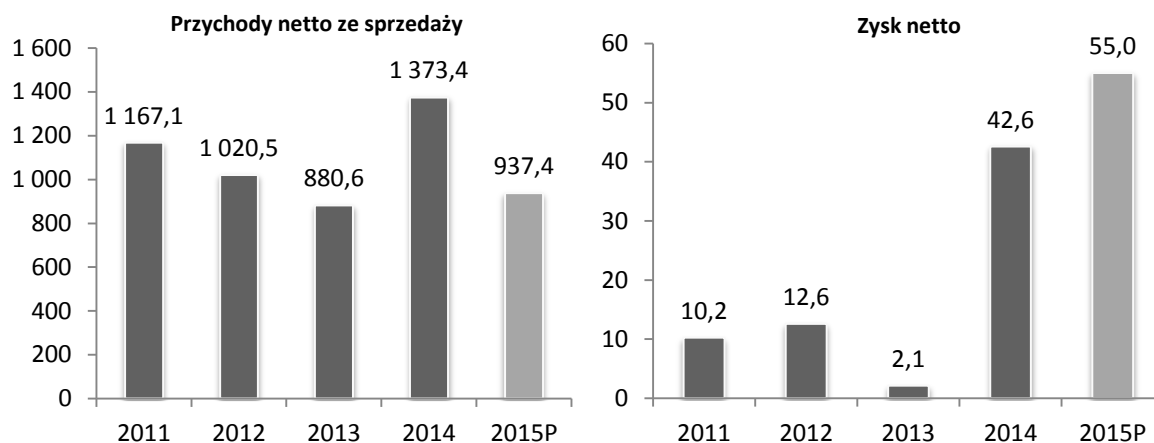
Zanotowany w raportowanym okresie istotny spadek środków pieniężnych (z 297,4 tys. zł na początku okresu do 13,0 tys. zł na koniec okresu) wynikał głównie ze zmiany stanu produktów o wartości 125,0 tys. zł, związanej z inwestycjami poczynionymi w celu wytworzenia nowych programów oraz spłaty kredytu w rachunku bieżącym o wartości 165,4 tys. zł., wskutek czego na dzień 30 czerwca 2015 r. Emitent całkowicie zredukował swoje zobowiązania z tego tytułu. Ponadto należy wskazać, że w raportowanym okresie Emitent zabezpieczył swoją płynność finansową zawierając aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym, który pozwala na finansowanie działalności Spółki do kwoty 170,0 tys. zł o terminie zapadalności wyznaczonym na dzień 12 maja 2016 r.

#### **6. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM**

W Dokumencie Informacyjnym z dnia 29 kwietnia 2015 r. Spółka przekazała prognozę wyników finansowych na 2015 r.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe za II kwartał 2015 r., Spółka podtrzymuje realizację prognozy wyników finansowych na 2015 r., zamieszczonych poniżej.

**Wykres 1 Dane finansowe za lata 2011-2014 i prognoza finansowa Emitenta na 2015 rok (w tys. zł)**



P - prognoza

Źródło: Emitent

Powyższe prognozy zostały przygotowane w oparciu o następujące założenia:

- przychody ze sprzedaży produktów w roku 2015 zmniejszą się o 32,0 % w stosunku do roku ubiegłego,
- koszty usług obcych zmniejszą się o 87,0% w stosunku do roku ubiegłego,
- w 2015 r. nie są przewidywane duże jednorazowe zlecenia, stąd zmniejszenie sprzedaży jak i zmniejszenie kosztów usług obcych,

- w związku ze specyfiką działalności głównymi kosztami Spółki są wynagrodzenia. W 2015 r. wynagrodzenia zwiększą się o ok. 2,0% w stosunku do roku 2014 i będą stanowić 66,0% całości kosztów,
- koszty finansowe pozostaną na niezmiennym poziomie w stosunku do roku ubiegłego.

Prognozy wyników Emitenta nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka nie wyklucza ubiegania się i pozyskiwania dodatkowych źródeł finansowania, w celu realizacji przyjętej strategii rozwoju.

**7. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13a) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

**8. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

W obszarze optymalizacji oferty Emitenta obecnie kontynuowana jest inwestycja w produkcję programu CAS (Controlling – Analizy – Sprawozdawczość) i programu KASA.

**9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJACYCH KONSOLIDACJI**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie posiada spółek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

**10. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej, zatem nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

**11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

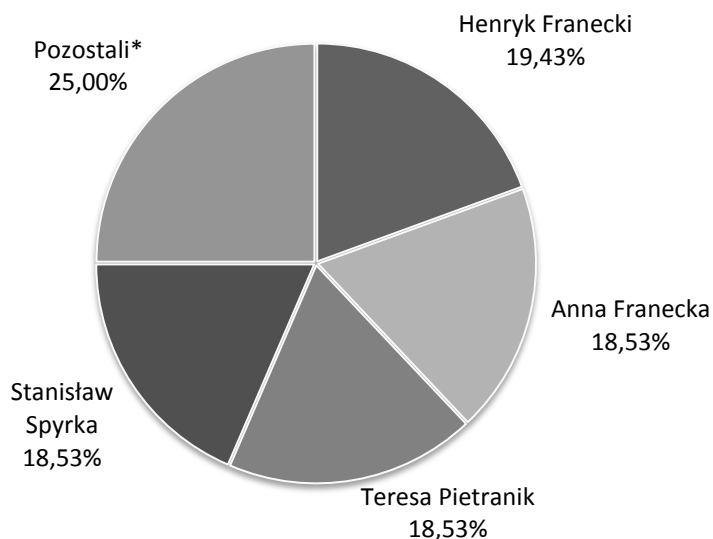
**Tabela 2 Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu**

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Henryk Franecki	A1	291.375	582.750	15,54%	19,43%
Anna Franecka	A1	277.875	555.750	14,82%	18,53%
Teresa Pietranik	A1	277.875	555.750	14,82%	18,53%
Stanisław Spyrka	A1	277.875	555.750	14,82%	18,53%
Pozostali*	A2,B	750.000	750.000	40,00%	25,00%
<b>Suma</b>	<b>A1, A2, B</b>	<b>1.875.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**Wykres 2 Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu)**



\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**12. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień zakończenia minionego kwartału zespół Emitenta liczył 13 osób, wszystkie osoby zatrudnione w ramach umowy o pracę (w tym 3 Członków Zarządu).