



RAPORT ROCZNY

**INFRA S.A.**

z siedzibą w Opolu

za okres 01.01.2016 - 31.12.2016

Opole, dnia 31 maja 2017 r.

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>List do Akcjonariuszy i Inwestorów .....</b>	<b>3</b>
<b>II.</b>	<b>Informacje o Spółce.....</b>	<b>4</b>
<b>III.</b>	<b>Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>7</b>
<b>IV.</b>	<b>Oświadczenia Zarządu INFRA S.A. ....</b>	<b>9</b>
<b>V.</b>	<b>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</b>	<b>9</b>
<b>VI.</b>	<b>Załączniki.....</b>	<b>10</b>

## I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

*Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,*

W imieniu Spółki INFRA S.A. przedstawiam niniejszy raport roczny za rok 2016, podsumowujący osiągnięcia Spółki w tym okresie.

W roku 2016 r. Spółka swoje działania koncentrowała na finalizacji wdrożeń systemu Infra ERP w 4 jednostkach budżetowych oraz w 11 firmach z sektora prywatnego oraz rozpoczęła przygotowania do kolejnych wdrożeń systemu ERP.

Trwały intensywne prace nad modernizacją oferty produktowej. W tym obszarze kontynuowane było wdrażanie programu Zarządzanie Zleceniami oraz programu Infra-JPK. Ponadto Zarząd Spółki w okresie sprawozdawczym tj. od stycznia do grudnia 2016 roku skupił swoje działania na wprowadzeniu do oferty Spółki oprogramowania związanego z plikami JPK\_VAT w systemie INFRA ERP oraz wdrożeniem tego oprogramowania w kilkudziesięciu firmach. Podjęto też prace marketingowe dotyczące programu ePodatnik – moduły eDeklaracje i JPK. Skupiały się one na wykazaniu jego dużych możliwości integracyjnych z dowolnym systemem księgowym. W okresie roku 2016 roku Emitent zintensyfikował prace związane z poszukiwaniem nowych rynków zbytu dla oprogramowania INFRA a w szczególności rynku energetycznego.

W roku 2016 INFRA S.A. zrealizował przychody netto ze sprzedaży na poziomie 946.768,26 PLN. Koszty działalności operacyjnej INFRA S.A. zostały zamknięte na poziomie 916.152,90 zł. Zysk netto, jaki wypracowała INFRA S.A. za rok 2016 wyniósł 15.754,22 PLN.

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 rocznego INFRA S.A. za rok 2016 r., który daje rzetelny obraz sytuacji Emitenta. Przedstawione w nim informacje prosimy wziąć pod uwagę przy podejmowanych przez Państwa decyzjach inwestycyjnych. Zapraszam do lektury

*Z poważaniem,*  
**Henryk Franecki**  
**Prezes Zarządu INFRA S.A.**

## II. Informacje o Spółce

### Podstawowe dane Emitenta:

<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

### 1.2. Zakres działalności Emitenta

Spółka INFRA S.A. działa na rynku IT od 1988 r., skupiając swoją działalność w branży informatycznych systemów wspomagających zarządzanie i organizację pracy w przedsiębiorstwie i urzędach. Emitent działa przede wszystkim jako producent oprogramowania wspomagającego zarządzanie firm i urzędów, a w mniejszym zakresie jako dostawca sprzętu komputerowego.

W grupie potencjalnych odbiorców oprogramowania można wymienić:

- przedsiębiorstwa, szczególnie z segmentu małych i średnich firm, gdzie poziom zainformatyzowania jest niewielki
- jednostki samorządu terytorialnego lub podległe im instytucje
- urzędy administracji publicznej

Spółka osiąga przychody z tytułu sprzedaży produktów oraz świadczenia usług takich jak:

- sprzedaż licencji do wytworzonych programów komputerowych
- konserwacja i nadzór autorski nad sprzedanymi programami komputerowymi
- aktualizacji opracowywanych przez siebie rozwiązań do nowych warunków, wynikających m.in. ze zmian prawnych lub zmiany profilu działalności klienta
- sprzedaż sprzętu komputerowego

Spółka stworzyła i ciągle rozwija Zintegrowany System Informatyczny INFRA („ZSI INFRA”) klasy ERP, obsługujący przedsiębiorstwa w sposób kompleksowy. Rozwiązanie opracowane zostało jako odpowiedź na potrzeby kadr zarządzających przedsiębiorstwami w zakresie narzędzi skutecznie wspomagających procesy decyzyjne. Ponadto stworzone przez Spółkę oprogramowanie może również służyć kierownikom jednostek budżetowych oraz urzędów. Podejmowanie decyzji przy

pomocy stworzonego w tym celu oprogramowania informatycznego pozwala osiągnąć duże oszczędności.

Trzon oferowanego przez Spółkę oprogramowania opiera się o przepisy prawa polskiego regulującego działalność gospodarczą i dostarcza informacji na temat sytuacji przedsiębiorstwa w zgodzie z obowiązującymi regulacjami. Oprogramowanie następnie dostosowywane (poprzez implementację i personalizację konkretnych modułów) jest do konkretnego klienta, dzięki czemu może być sprzedawane podmiotom o różnej charakterystyce.

### **1.3. Skład grupy kapitałowej**

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

### **1.4. Organy zarządzające i nadzorcze**

Zarząd, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

- Henryk Franecki – Prezes Zarządu
- Maciej Franecki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Franecki – Wiceprezes Zarządu

W roku 2016 nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza, skład na dzień publikacji niniejszego raportu:

- Anna Franecka
- Mateusz Kruszczyk
- Martyna Franecka
- Ewa Franecka
- Janusz Kruszczyk

W roku 2016 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## 1.5. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji				Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym (%)	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów (%)
	Seria A11	Seria A12	Seria A2	Seria B				
Henryk Franecki	324 708				32 470,80	17,32	649 416	24,72
Anna Franecka	277 875				27 787,50	14,82	555 750	21,15
Anna Reszczyńska	150 000				15 000,00	8,00	300 000	11,42
Teresa Pietranik		169 542			16 954,20	9,04	169 542	6,45
Stanisław Spyrka		202 875			20 287,50	10,82	202 875	7,72
Pozostali			375 000	375 000	75 500,00	40,00	750 000	28,54
	<b>1 125 000</b>	<b>372 417</b>	<b>375 000</b>	<b>375 000</b>	<b>187 500,00</b>	<b>100,00</b>	<b>2 627 583</b>	<b>100,00</b>

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A11	752 583	40,14%	1 505 166	57,28%
Seria A12	372 417	19,86%	372 417	14,17%
Seria A2	375 000	20,00%	375 000	14,27%
Seria B	375 000	20,00%	375 000	14,27%
Suma	<b>1 875 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 627 583</b>	<b>100,00%</b>

### III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze 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 2015 r. średni kurs wynosił **4,2615**, na dzień 31 grudnia 2016 r. średni kurs wynosił **4,4240**.

	Kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs EURO
<b>2015</b>	4,2615	4,1848
<b>2016</b>	4,4240	4,3757

Źródło: NBP

- 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 2015 roku wyniosła **4,1848**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wyniosła **4,3757**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

#### Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Kapitał własny</b>	914.118,05	898.363,83	206.627,04	210.809,30
<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należność krótkoterminowe</b>	62.529,93	168.921,26	14.134,25	39.638,92
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	682,46	877,04	154,26	205,81
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	64.320,00	15.400,00	14.538,87	3.613,75
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	248.893,64	192.782,21	56.259,86	45.238,11

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	946.768,26	1.024.329,85	216.369,55	244.773,91
<b>Amortyzacja</b>	76.347,75	82.661,79	17.448,12	19.752,87
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	30.615,36	94.101,57	6.996,67	22.486,52
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	30.263,17	90.499,25	6.916,18	21.625,70
<b>Zysk/strata brutto</b>	20.080,22	72.125,76	4.589,03	17.235,17
<b>Zysk/strata netto</b>	15.754,22	49.983,76	3.600,38	11.944,12

Źródło: Emitent

**Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta**

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	-100.755,27	-279.201,26	-23.026,09	-66.717,95
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	3.558,64	-148.237,02	-813,27	-35.422,73
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	104.119,33	418.583,56	23.794,90	100.024,75
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	-194,58	-8.854,72	-44,46	-2.115,92

Źródło: Emitent



#### IV. Oświadczenia Zarządu INFRA S.A.

##### 1. Oświadczenie Zarządu w sprawie prawidłowości danych w sprawozdaniu finansowym

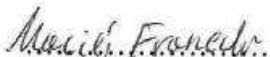
Opole, dnia 31.05.2017 roku

##### OŚWIADCZENIA ZARZĄDU O PRAWIDŁOWOŚCI DANYCH

Zarząd INFRA Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Henryk Franecki  
Prezes Zarządu



Maciej Franecki  
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Franecki  
Wiceprezes Zarządu

##### 2. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

Opole, dnia 31.05.2017 roku.

##### OŚWIADCZENIA ZARZĄDU O WYBORZE BIEGŁEGO REWIDENTA

Zarząd INFRA Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Henryk Franecki  
Prezes Zarządu



Maciej Franecki  
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Franecki  
Wiceprezes Zarządu

## **V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego**

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku.

## **VI. Załączniki**

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie finansowe INFRA S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.”

### **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności INFRA S.A. za 2016 r.”

### **OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA**

Załącznik nr 3 – „Opinia i Raport Niezależnego Biegłego Rewidenta do sprawozdania finansowego za 2016 r. INFRA S.A.”