



RAPORT ROCZNY

**INFRA S.A.**

z siedzibą w Opolu

za okres 01.01.2017 - 31.12.2017

Opole, dnia 21 marca 2018 roku

## Spis treści

I.	<i>List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i> .....	3
II.	<i>Informacje o Spółce</i> .....	4
III.	<i>Wybrane dane finansowe</i> .....	7
IV.	<i>Oświadczenia Zarządu INFRA S.A.</i> .....	10
V.	<i>Stosowanie zasad ładu korporacyjnego</i> .....	11
VI.	<i>Załączniki</i> .....	11

## I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

*Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,*

W imieniu Spółki INFRA S.A. przedstawiam niniejszy raport roczny za rok 2017, podsumowujący osiągnięcia Spółki w tym okresie.

W roku 2017 r. Spółka swoje działania koncentrowała na finalizacji wdrożeń systemu Infra ERP w 4 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 2017 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 2017 roku Emitent zintensyfikował prace związane z poszukiwaniem nowych rynków zbytu dla oprogramowania INFRA a w szczególności rynku energetycznego.

W roku 2017 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 2017 wyniósł 41.983,40 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 2017 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,*

Wojciech Franecki

  
Prezes Zarządu

Maciej Franecki

  
Wiceprezes Zarządu

Anna Reszczyńska

  
Wiceprezes Zarządu



## 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 z informatyzowania 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:**

Od 1 stycznia 2017r. do 22 czerwca 2017 r. w skład Zarządu INFRA S.A. wchodziły następujące osoby:

- Henryk Franecki, Prezes Zarządu,
- Wojciech Franecki, Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Franecki, Wiceprezes Zarządu.

W dniu 22 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Emitenta, na drugą, kolejną kadencję następujące osoby:

- Wojciech Franecki, Prezes Zarządu,
- Anna Reszczyńska, Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Franecki, Wiceprezes Zarządu.

Od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

### **Rada Nadzorcza**

W roku obrotowym 2017 do 29 czerwca w skład Rady Nadzorczej INFRA S.A. wchodziły następujące osoby:

- Anna Franecka, Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Martyna Franecka, Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Franecka, Członek Rady Nadzorczej,
- Janusz Kruszcak, Członek Rady Nadzorczej,
- Mateusz Kruszcak, Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 29 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało członków Rady Nadzorczej na nową wspólną trzyletnią kadencję. Do Rady Nadzorczej Spółki zostali wybrani następujący członkowie, tj.:



- - Pani Martyna Franecka (uchwała nr 16/2017),
- - Pan Paweł Reszczyński (uchwała nr 17/2017),
- - Pani Ewa Franecka (uchwała nr 18/2017),
- - Pani Maria Reszczyńska (uchwała nr 19/2017),
- - Pan Janusz Kruszczyk (uchwała nr 20/2017).

Od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

### 1.5. Struktura akcjonariatu

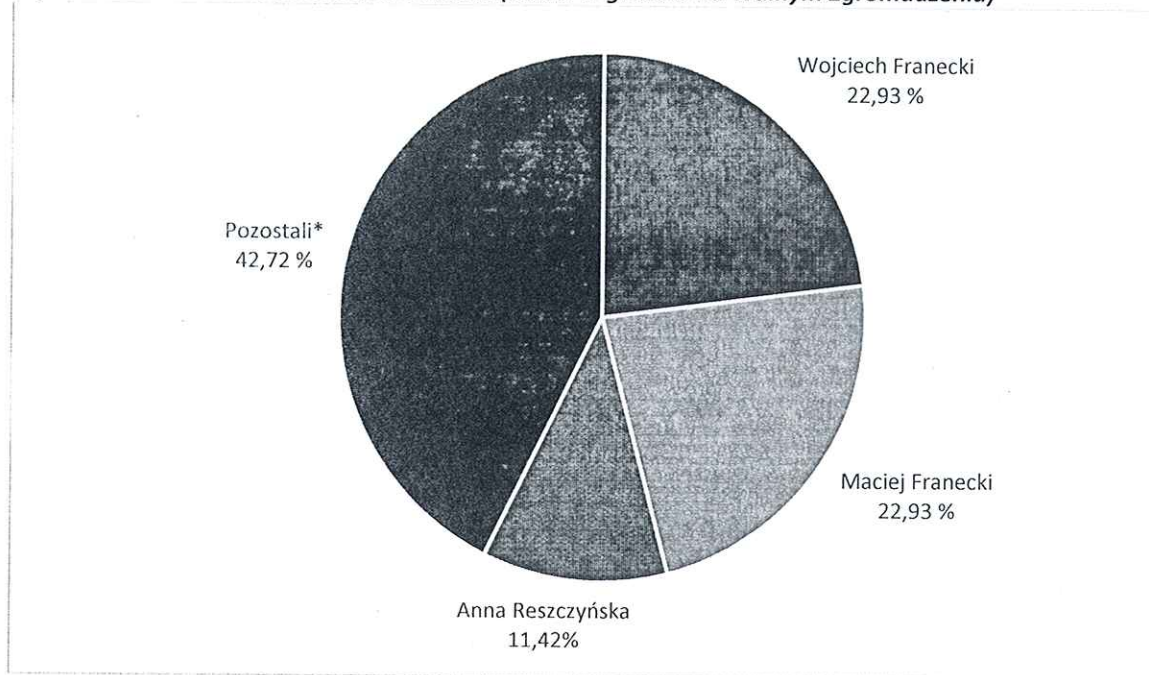
Na dzień 31 grudnia 2017 r. struktura akcjonariatu oraz struktura udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Wojciech Franecki	A1	291 375	582 750	15,54%	22,47%
Maciej Franecki	A1	277 875	555 750	14,82%	21,42%
Anna Reszczyńska	A1	150 000	300 000	8,00%	11,56%
Pozostali*	A12, A2,B	1 155 750	1 155 750	61,64%	44,55%
Suma	A1, A2, B	1 875 000	2 594 250	100,00%	100,00%

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

Od zakończenia roku obrotowego 2017 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu oraz struktura udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki nie uległa zmianie.

Wykres 1 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

### 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 2016 r. średni kurs wynosił **4,4240**, na dzień 31 grudnia 2017 r. średni kurs wynosił **4,1709**.

	Kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs EURO
2016	4,4240	4,3757
2017	4,1709	4,2583

- 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 2016 roku wyniosła **4,3757**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku wyniosła **4,2583**.

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

#### Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	914.118,05	956 101,45	206.627,04	229 231,45
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	62.529,93	51 947,77	14.134,25	12 454,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	682,46	441,50	154,26	105,85
Zobowiązania długoterminowe	64.320,00	97 440,00	14.538,87	23 361,86
Zobowiązania krótkoterminowe	248.893,64	410 776,25	56.259,86	98 486,24
Aktywa obrotowe	1 200 079,14	1 451 464,63	271 265,62	347 997,95

Źródło: Emitent

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

Wyszczególnienie	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	946.768,26	833 740,83	216.369,55	195 791,94
Amortyzacja	76.347,75	27.913,76	17.448,12	6.555,14
Zysk/strata na sprzedaży	30.615,36	65 581,85	6.996,67	15400,95
Zysk/strata na działalności operacyjnej	30.263,17	73 231,14	6.916,18	17.197,27
Zysk/strata brutto	20.080,22	51.466,40	4.589,03	12.086,14
Zysk/strata netto	15.754,22	41.983,40	3.600,38	9.859,19

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 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-279.201,26	-37.842,73	-63.807,22	-8.886,82
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3.558,64	-4.668,28	-813,27	-1.096,28
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	104.119,33	42.270,05	23.794,89	9.926,51
Przepływy pieniężne netto razem	-194,58	-240,96	-44,46	-56,58

Źródło: Emitent

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

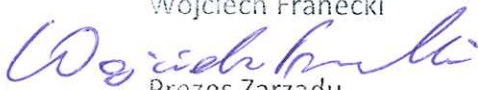
##### 1. Oświadczenie Zarządu w sprawie prawidłowości danych w sprawozdaniu finansowym

Opole, dnia 21 marca 2018 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.

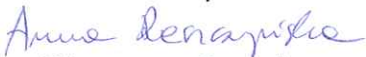
Wojciech Franecki

  
Prezes Zarządu

Maciej Franecki

  
Wiceprezes Zarządu

Anna Reszczyńska

  
Wiceprezes Zarządu

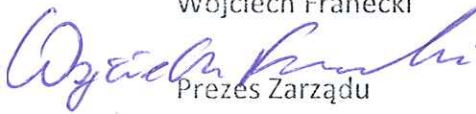
##### 2. Oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania rocznego sprawozdania finansowego

Opole, dnia 21 marca 2018 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.

Wojciech Franecki

  
Prezes Zarządu

Maciej Franecki

  
Wiceprezes Zarządu

Anna Reszczyńska

  
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 2017 roku.

## VI. Załączniki

### **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie finansowe INFRA S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.”

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

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności INFRA S.A. za 2017 r.”

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

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego INFRA S.A. za 2017 r.”