



RAPORT ROCZNY

INFRA S.A.

z siedzibą w Opolu

za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Opole, dnia 21 marca 2019 roku

Spis treści

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

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

W imieniu Spółki INFRA S.A. przedstawiam niniejszy raport roczny za rok 2018, podsumowujący osiągnięcia Spółki w tym okresie.

Zysk netto, jaki wypracowała INFRA S.A. za rok 2018 wyniósł 96.907,03 PLN. Spółka realizowała działalność operacyjną związaną z dostarczaniem oprogramowania wspomagającego zarządzanie firm i urzędów. Głównym źródłem przychodów w raportowanym okresie były sprzedaż aplikacji własnych, głównie systemu INFRA-ERP oraz świadczenie usług nadzoru autorskiego.

Należy jednak zauważyć, że w raportowanym okresie spółka realizowała projekt badawczo-rozwojowy, angażujący duży procent zasobów Spółki, na który otrzymała dotację w roku 2018 w kwocie 177 tys. zł. Projekt zakończył się dnia 31.10.2018 osiągając wszystkie zamierzone cele. Projekt realizowany jest w I osi priorytetowej, w działaniu 1.1 - Projekty B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Instytucją pośredniczącą jest Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Wartość projektu to 334. 152,00 zł, przy czym wartość dofinansowania wynosi 200 491,20 zł. Spółka w czasie realizacji projektu była kontrolowana dwukrotnie a kontrole nie wykazały nieprawidłowości. W wyniku projektu opracowano usługę tworzenia i modyfikowania harmonogramów pracy dla pielęgniarek oddziałów szpitalnych. Pierwsze testy usługi wykazały wysoką jakość tworzonych harmonogramów, co przełożyło się na duże zainteresowanie usługą. Obecnie trwają prace nad wdrożeniem usługi do oferty spółki oraz opracowywana jest strategia marketingowa. Zainteresowanie usługą wykazuje Krajowa Izba Pielęgniarek i Położnych. Wszystko to pozwala przypuszczać, że usługa w momencie wdrożenia do oferty zostanie ciepło przyjęta. Spółka zamierza kontynuować działalność badawczo rozwojową. W procesie przygotowywania się do pierwszego projektu badawczo rozwojowego oraz w trakcie formowania zespołu do tego projektu Spółka nawiązała wiele nowych kontaktów z kadrą naukową wielu uczelni. Rozpoczęto prace koncepcyjne nad wieloma nowymi projektami badawczo rozwojowymi, które jeżeli wykażą swój potencjał rynkowy, będą przez Spółkę realizowane. Doświadczenie zdobyte podczas zrealizowanego projektu oraz pozytywne wyniki kontroli przeprowadzonych przez NCBR podnoszą wiarygodność i potencjał Spółki w ubieganiu się o fundusze na działalność badawczo rozwojową.

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 2018 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

II. Informacje o Spółce

Podstawowe dane Emitenta:

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

W roku obrotowym 2018 w skład Zarządu INFRA S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Od zakończenia roku obrotowego 2018 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

W roku obrotowym 2018 w skład Rady Nadzorczej INFRA S.A. wchodziły następujące osoby:

- Pani Martyna Franecka,
- Pan Paweł Reszczyński,
- Pani Ewa Franecka,
- Pani Maria Reszczyńska,
- Pan Janusz Kruszcak.

Od zakończenia roku obrotowego 2018 do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

1.5. Struktura akcjonariatu

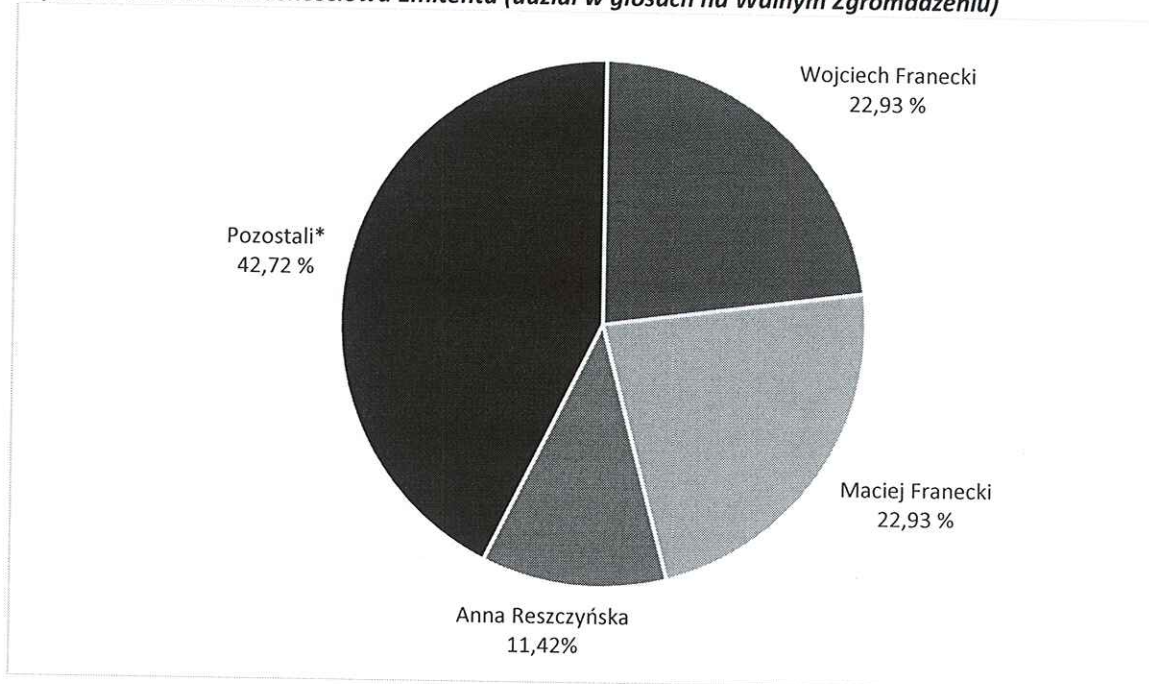
Na dzień 31 grudnia 2018 r. struktura akcjonariatu oraz struktura udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki przedstawiała się następująco:

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 2018 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 2017 r. średni kurs wyniósł **4,1709**, na dzień 31 grudnia 2018 r. średni kurs wyniósł **4,3000**.

	Kurs EURO na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średni kurs EURO
2017	4,1709	4,2447
2018	4,3000	4,2669

- 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 2017 roku wyniosła **4,2447**, średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wyniosła **4,2669**.

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

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	1 053 008,48	956 101,45	244 885,69	229 231,45
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należność krótkoterminowe	42 795,25	51 947,77	9 952,38	12 454,81
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43,86	441,50	10,20	105,85
Zobowiązania długoterminowe	155 189,00	97 440,00	36 090,47	23 361,86
Zobowiązania krótkoterminowe	424 100,14	410 776,25	98 627,94	98 486,24
Aktywa obrotowe	1 620 714,47	1 451 464,63	376 910,34	347 997,95

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	741 877,55	833 740,83	173 868,04	196 419,26
Amortyzacja	6 314,92	27 913,76	1 479,98	6 576,14
Zysk/strata na sprzedaży	-53 048,04	65 581,85	-12 432,45	15 450,29
Zysk/strata na działalności operacyjnej	120 355,16	73 231,14	28 206,70	17 252,37
Zysk/strata brutto	91 862,03	51 466,40	21 528,99	12 124,86
Zysk/strata netto	96 907,03	41 983,40	22 711,34	9 890,78

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 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 2019 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

Maciej Franecki

Anna Reszczyńska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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

Opole, dnia 21 marca 2019 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

Maciej Franecki

Anna Reszczyńska

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

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 2018 roku.

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Sprawozdanie finansowe INFRA S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności INFRA S.A. za 2018 r.”

SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego INFRA S.A. za 2018 r.”