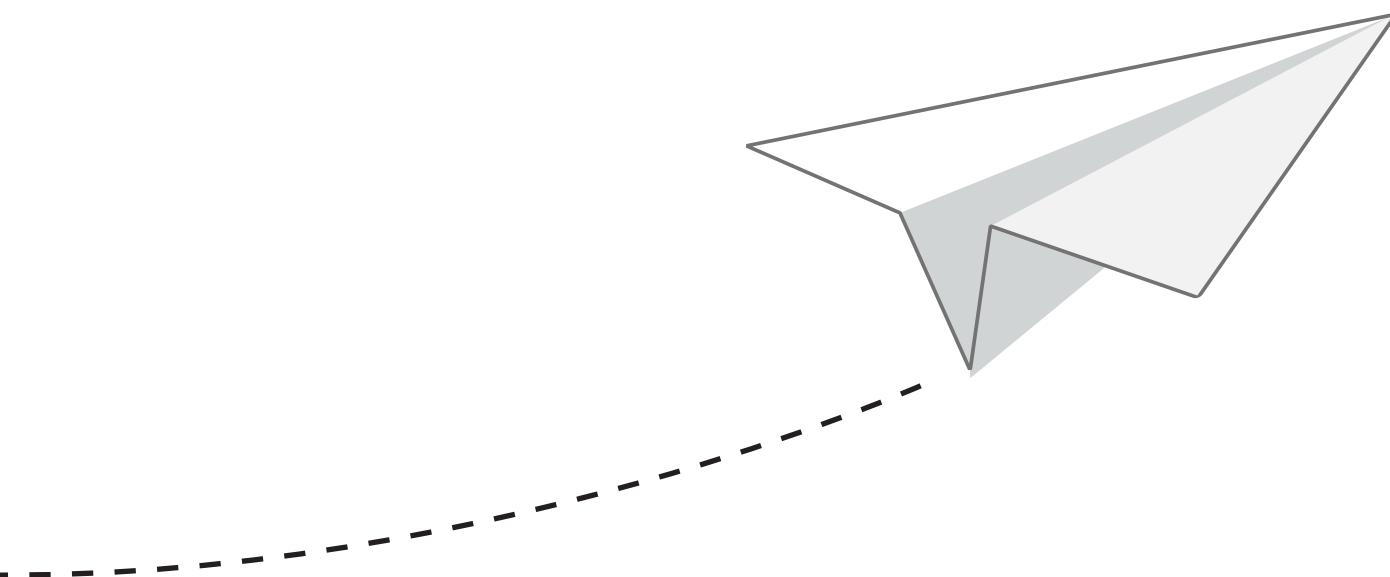




RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY

OD DNIA 1 STYCZNIA
DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU **EDISON S.A.**



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

EDISON S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI
W OKRESIE OBROTOWYM 2015 R.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce

- Dane spółki
- Zarząd Spółki
- Rada Nadzorcza
- Struktura akcjonariatu
- Tabela 1 – Struktura akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu EDISON SA (stan nadzień 31.12.2015)
- Tabela 2 – Podział na akcje wprowadzane do obrotu na rynek NewConnect i pozostające poza obrotem na tym rynku

2. Opis kluczowej działalności Spółki

- Usługi
- Produkty

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

4. Wyniki ekonomiczno-finansowe

5. Podstawowe dane finansowe

6. Wyniki sprzedaży

7. Plany na rok 2016

8. Czynniki ryzyka i ich opis

- Ryzyko zahamowania tendencji wzrostu rynku usług B2B
- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko koncentracji umów i zleceń
- Ryzyko utraty płynności
- Ryzyko walutowe
- Ryzyko konkurencji
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników

9. Pozostałe informacje wymagane

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI:

Nazwa: EDISON SA

Adres siedziby: ul. Dobrego Pasterza 122A, 31-416 Kraków

Tel. +48 (12) 425 09 70

e-mail: biuro@edison.pl

www.edison.pl

NIP 676-15-98-008

REGON 351139980

Spółka powstała 26 sierpnia 1996 roku na podstawie Aktu Zawięzania Spółki Akcyjnej (Akt Notarialny Repertorium A Nr 13691/96 sporządzonego przez Notariusza Iwonę Cyz-Hejmo w Kancelarii Notarialnej w Krakowie). Do 16 czerwca 1998 roku Spółka funkcjonowała pod nazwą „DoctorQ EDI S.A.”, następnie w wyniku podjętych przez Akcjonariuszy uchwał zmieniła nazwę na EDISON S.A. Spółka od początku swojego istnienia prowadzi obsługę podmiotów gospodarczych w zakresie wymiany dokumentów elektronicznych, w tym faktur elektronicznych. EDISON jako spółka informatyczna skupia się na procesie obsługi wymiany danych, który określany jest systemem EDI (elektroniczna wymiana danych, ang. Electronic Data Interchange). Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu oraz przepisów Kodeksu Spółek Handlowych Dz. U. z 2000 l., Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami.

ZARZĄD SPÓŁKI

Zarząd Spółki w okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie, był jednoosobowy: **Tomasz Kuciel – Prezes Zarządu**

RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie, za który sporządzone jest sprawozdanie, wchodził:

Pani Monika Hałupczak Przewodnicząca RN do 25.05.2015

Pan Zbigniew Jamka Członek RN do 26.05.2015

Pan Wojciech Iwaniuk Członek RN od 26.05.2015 do 28.09.2015

Pan Krzysztof Biernat Członek RN do 26.05.2015

Pan Jakub Zalewski Członek RN od 26.05.2015 do 17.09.2015

Pan Piotr Sobiś Członek RN od 26.05.2015 do 28.09.2015

Pan David Odrakiewicz Członek RN od 26.05.2015

Pan Łukasz Kierepka Członek RN od 26.05.2015

Pan Mirosław Myrna Członek RN od 09.11.2015

Pan Damian Kwiatkowski Członek RN od 09.11.2015

Pan Ralf Saykiewicz Członek RN od 09.11.2015

STRUKTURA AKCJONARIATU

Poniższe dane dotyczące struktury akcjonariatu EDISON SA zostały zebrane i przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Zarządu Spółki, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna-sprzedaży akcji przez akcjonariuszy, o których Spółka nie została poinformowana.

Wszystkie poniższe akcje Spółki (tj. akcje serii AI, A2, A3, A4, A5, A6, B1, B2, B3, B4, B5, B6, C, D, EI, E2, E3, E4, E5, E8 od nr 150944 do 154471 oraz od nr 159601 do nr 159835, E9, FI, F2, F3, F5, F6, F7, GII, GI2, GB, GI4, GI5, GIII, GII2, GIB, GIII, GIII2, GIIIB, GIII4, GIII5, GIII6, H, I, J i K) są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN (słownie: jeden złoty) każda, które zostały dematerializowane i wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Tabela 1 – Struktura akcjonariatu i głosów na Walnym Zgromadzeniu EDISON SA (stan na dzień 31.12.2015)

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	% udział w ogólnej liczbie akcji	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Omegia S.A.	2 639 645	2 639 645 zł	89,43	89,43
Pozostali akcjonariusze	311 922	311 922 zł	10,57	10,57
SUMA	2 951 567	2 951 567 zł	100,00	100,00

Tabela 2 – Podział na akcje wprowadzane do obrotu na rynek NewConnect i pozostające poza obrotem na tym rynku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% udział w liczbie akcji	% udział w ogólnej liczbie akcji na WZ
Akcje wprowadzone na NewConnect	1 440 806	99,26	99,26
Akcje nie wprowadzone na NewConnect	10 761	0,74	0,74
SUMA	1 451 567	100,00	100,00

2. OPIS KLUCZOWEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W 1996 roku EDISON SA podpisał umowę licencyjną z General Electric Information Services (obecnie OpenText). Licencja obejmowała zarówno specjalistyczne oprogramowanie do obsługi centrum wymiany danych (Platformę Handlu Elektronicznego), umożliwiające świadczenie usług przesyłania dokumentów w postaci elektronicznej (EDI), jak i metodologię prowadzenia wdrożeń tego typu rozwiązań u klientów (know-how). Bazując na wiedzy i doświadczeniu licencjodawcy EDISON S.A. w sposób aktywny tworzy społeczność EDI w Polsce, oferując szerokie spektrum produktów i usług EDI dla handlu, bankowości, administracji i transportu, w coraz większym stopniu wykorzystując technologie internetowe. Pakiety usług zaprojektowane zostały z myślą o każdym aspekcie elektronicznej wymiany danych, począwszy od doradztwa i planowania, poprzez kompleksową obsługę klienta, a skończywszy na rozwijaniu elektronicznej społeczności dostawców i klientów. Dzięki integracji rozwiązań EDISON z siecią prowadzoną przez OpenText (dawniej GXS) możliwa jest elektroniczna wymiana danych z użytkownikami na całym świecie, m.in. poprzez Internet. Spółka oferuje szeroki wachlarz usług i produktów.

USŁUGI

- consulting dotyczący projektów i wdrożenia rozwiązań e-Commerce,
- tworzenie społeczności użytkowników e-Commerce z wykorzystaniem za równo sieci VAN jak i Internetu - projekty typu „roll-out”,
- świadczenie usług operatorskich przesyłania dokumentów EDI pomiędzy partnerami krajowymi i zagranicznymi,
- Business Process Outsourcing (BPO),
- NBTS - Network Based Translation Services - wykorzystanie Application Integrator do usługi outsourcingu integracji - klient odbiera i wysyła z/do serwisu EDISON dokumenty w wewnętrznym formacie swojej in-housapplication. Dokumenty są tłumaczone pomiędzy skrzynką nadawcy i skrzynkami adresatów.
- Specjalistyczne oprogramowanie komunikacyjne EWA PLUS, ConectorPLUS ConectorPLUS ENTERPRISE.

PRODUKTY

Connector Plus

Oprogramowanie komunikacyjne służące klientowi do automatycznego odbierania/ wysyłania dokumentów elektronicznych. Działa na wszystkich platformach sprzętowych (Windows, Linux, MacOS) oraz spełnia wymogi EDI Gateway dla dużych przedsiębiorstw – aplikacja serwerowa, obsługa wielu skrzynek EDI.

EWA PLUS

EWA Plus – rozwiązanie klasy WebEDI. Pracuje jako osobna, uproszczona aplikacja całkowicie niezależna od rodzaju wykorzystywanej przez danego klienta przeglądarki internetowej. Istotna jako domknięcie projektów typu roll-out (inaczej on-boarding).

SAFE – SYSTEM ARCHIWIZACJI FAKTUR ELEKTRONICZNYCH

Zaawansowane narzędzie do archiwizacji faktur elektronicznych (oraz każdego typu dokumentu – XML i EDIFACT). Zapewnia pełny, ciągły i natychmiastowy dostęp do archiwizowanych faktur przez Internet. Umożliwia optymalizację procesów przy jednoczesnej redukcji kosztów w stosunku do tradycyjnych metod archiwizacji i stu procentowym bezpieczeństwie. Narzędzie odpowiada wymogom fiskusa dzięki łatwemu udostępnianiu dokumentów na potrzeby kontroli skarbowej oraz możliwość przeniesienia kopii zapasowych archiwum na dowolny nośnik. Cechuje się również intuicyjnym interfejsem oraz szybkim wyszukiwaniem dokumentów według różnorodnych kryteriów (data, nazwa kontrahenta, NIP itd.). Umożliwia także podgląd dokumentu w czytelnej formie i pobranie go (oraz archiwizację) w formacie pdf.

WALIDACJA I ARCHIWIZACJA FAKTUR ELEKTRONICZNYCH

Rozbudowany system do walidacji i archiwizacji faktur elektronicznych. Walidacja to sprawdzanie faktur elektronicznych pod względem rachunkowym (poprawność wyliczenia wartości podatku, deklaracji stawek podatku, kwalifikacji do właściwego okresu księgowego, itd.) oraz biznesowym (czy np. występuje nr dowodu dostawy i czy ma prawidłową strukturę, czy deklarowana data ważności produktu spełnia założone kryteria). Walidacja odbywa się w oparciu o ustalone reguły walidacji, które wynikają z potrzeb zamawiającego. Uzupełnieniem usługi jest „matching”, czyli konfrontowanie przesłanych faktur z zamówieniami zakupu, dowodami przyjęcia towaru (PZ) lub innymi dokumentami logistycznymi. Matching pozwala na automatyczne parowanie faktur i dokumentów logistycznych, a także ujawnia niezgodności w przesłanych fakturach w stosunku do dostawy. Przy tysiącach miesięcznie przetwarzanych faktur i połączonych z fakturami, innych dokumentach, w znaczący sposób obniżają się koszty procesu ewidencji faktur po stronie kupującego.

NBTS – NETWORK BASED TRANSLATION SERVICES

Usługa translacji plików „w locie” pomiędzy skrzynką nadawcy i odbiorcy dokumentu. Automatycznie tłumaczy dokumenty elektroniczne z dowolnego formatu nadawcy dokumentu do dowolnego formatu odpowiedniego dla adresata dokumentu.

3. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki Edison S.A. z siedzibą w Krakowie w nawiązaniu do uchwały nr 20/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 26 maja 2015 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i w dniu 31 sierpnia 2015 r. zawarł ze spółką Amida Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą w Warszawie (dalej: „Amida Capital”) umowę objęcia 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii L Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od 0000001 do 1500000, cenie emisyjnej 1,00 zł (jeden złoty) za 1 akcje i łącznej cenie emisyjnej 1.500.000 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych).

Akcje Serii L zostały objęte przez Amida Capital w wykonaniu praw wynikających z wydanych w dniu 31 sierpnia 2015 roku warrantów subskrypcyjnych Spółki.

23 września 2015 roku akcje serii L zostały w pełni opłacone i w związku z powyższym Spółka wydała dokument akcji uprawnionemu akcjonariuszowi.

Kapitał zakładowy Emitenta dzieli się obecnie na 2.951.567 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

19 listopada 2015 r. Spółka powzięła informację o postanowieniu Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 listopada 2015 r. (sygn. akt. KR.XI NS-REJ. KRS/029755/15/986), na mocy którego Sąd postanowił wpisać do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 1 451 567,00 zł do 2 951 567,00 zł.

4. WYNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Spółka po raz kolejny zwiększyła przychody w stosunku do minionego roku. W roku 2015 – o niemal 14% w stosunku do roku 2014. Do wyniku przyczyniła się m.in. rozsądna polityka cenowa, skutkująca wzrostem sprzedaży w zakresie opłat jednorazowych oraz narastający efekt sprzedaży usług abonamentowych w poprzednich okresach. Dla pozyskiwania nowych Klientów duże znaczenie miało konsekwentne umacnianie pozycji eksperta, w tym wystąpienia na wdrzeniach branżowych, i utrzymywanie bardzo dobrych relacji z dotychczasowymi Klientami, czego wynikiem była duża ilość rekomendacji.

5. PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

średni kurs NBP dla roku 2014: 1 EUR = 4,1852 PLN

średni kurs NBP dla roku 2015: 1 EUR = 4,2615 PLN

Wyszczególnienie	PLN 31.12.2015	EUR 31.12.2015	PLN 31.12.2014	EUR 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	3 108 593,45	729 459,90	2 732 560,37	652 910,34
Wynik finansowy netto	- 487 912,78	- 114 493,00	186 940,50	44 667,04
Wynik finansowy brutto	- 587 125,99	- 137 774,00	244 898,88	58 515,45
Aktywa razem	3 082 527,41	723 343,30	2 183 930,01	521 822,14
Kapitały własne	2 657 299,13	623 559,60	1 645 211,91	393 102,34
Zobowiązania długoterminowe	13 275,59	3 115,24	17 440,06	4 167,08
Zobowiązania krótkoterminowe	340 694,07	79 946,98	342 480,66	81 831,37
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	844 333,84	198 130,70	395 442,48	94 485,92
Inwestycje krótkoterminowe	1 500 909,21	352 202,10	1 302 612,53	311 242,60
Amortyzacja	179 722,56	42 173,54	125 526,45	29 992,94
Zysk ze sprzedaży	475 221,81	111 515,10	353 946,31	84 570,94
Zysk z działalności operacyjnej	472 001,07	110 759,40	347 452,15	83 019,25

Przychody ze sprzedaży w kolejnych kwartałach kształtowały się następująco:

	2015	2014	Zmiana r/r [%]
I kwartał	685 245,78	627 683,09	9,20
II kwartał	824 041,66	695 647,35	18,50
III kwartał	778 264,94	675 996,27	15,10
IV kwartał	821 041,07	722 054,80	13,70
RAZEM	3 108 593,45	2 732 560,37	13,80

6. WYNIKI SPRZEDAŻY

W całym 2015 roku Spółka dobrze radziła sobie zarówno z utrzymaniem dotychczasowych, jak i zdobywaniem nowych Klientów. Edison SA odnotował znaczący wzrost zainteresowania usługami EDI wśród firm produkcyjnych, rozwijających działalność na rynkach zagranicznych.

7. PLANY NA ROK 2016

SPRZEDAŻ

- sukcesywne powiększanie przewagi nad konkurencją w wybranych branżach;
- kontynuacja rozpoczętych projektów typu roll-out;
- dosprzedaż (up-sale) – rozwój usług EDI u obecnych Klientów;

OBSŁUGA KLIENTA

- utrzymywanie i pogłębianie relacji biznesowych z obecnymi Kontrahentami;
- ciągła poprawa jakości obsługi sprzedażowej i posprzedażowej;
- wdrożenie nowego systemu CRM;

ROZWÓJ PRODUKTÓW

- poszerzenie zakresu oferowanych usług w oparciu o cyfrowe archiwum dokumentów handlowych;
- kontynuacja prac nad nowymi produktami z obszaru BPO (Business Process Outsourcing);
- narzędzie do automatyzacji obsługi klientów;

MARKETING I PR

- promocja w periodykach branżowych i prasie ogólnopolskiej;
- aktywny udział w konferencjach i targach branżowych;
- umocnienie pozycji w kategorii eksperta usług EDI.

8. CZYNNIKI RYZYKA I ICH OPIS

RYZYSKO ZAHAMOWANIA TENDENCJI

WZROSTU RYNKU USŁUG B2B

Spółka jest wysoko wyspecjalizowanym przedsiębiorstwem operatorsko-usługowym działającym na rynku usług Business-to-Business, w szczególności wymiany dokumentów elektronicznych. Ilość przesyłanych dokumentów jest pochodną koniunktury gospodarczej, co może niekorzystnie wpłynąć na wykorzystanie zakupionych usług i obniżenie rachunków za usługi. Jednocześnie obserwowane jest wzmożone zainteresowanie komunikacją B2B (umożliwiającą automatyzację procesów), co powinno korzystać na pozyskiwanie nowych Klientów.

RYZYSKO KREDYTOWE

W ocenie Zarządu Spółki koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest znikome. Bieżące potrzeby inwestycyjne są regulowane z bieżących przychodów oraz emisji akcji serii K.

RYZYSKO KONCENTRACJI UMÓW I ZLECEŃ

Ryzyko koncentracji umów i zleceń pozycjonuje się w Spółce na stosunkowo niskim poziomie. Polityka sprzedaży Spółki polega na utrzymaniu istniejących relacji handlowych, jak również ciągłym, aktywnym pozyskiwaniu nowych partnerów biznesowych. Dodatkowo kierunki sprzedaży są zdywersyfikowane pod kątem branżowym – sektor handlu detalicznego, producentów FMCG, przemysłu motoryzacyjnego – co w ocenie Zarządu Spółki ogranicza występowanie opisywanego czynnika ryzyka.

RYZYSKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ryzyko utraty płynności związane jest głównie z finansowaniem zobowiązań Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje osiągane wskaźniki płynności finansowej. Na dzień bilansowy Spółka posiada wskaźniki płynności finansowej na wysokim poziomie oraz nie występują trudności związane z regulowaniem bieżących zobowiązań.

RYZYSKO WALUTOWE

Ryzyko walutowe Spółki może być związane jedynie z regulowaniem zobowiązań. Wobec faktu, iż zobowiązania wyrażone w walutach obcych (EUR, USD) wynoszą ok. 2% ogółu kosztów Zarząd Spółki ocenia ryzyko walutowe jako pomijalne.

RYZYSKO KONKURENCJI

Istotny wpływ na sytuację Spółki wywierają podmioty konkurencyjne wobec Spółki.

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie, technologie pozwalające świadczyć usługi na najwyższym poziomie, wysoko wykwalifikowaną kadrę oraz wypracowane przez wiele lat zaufanie Klientów. Spółka stara się systematycznie wzmacniać przewagę konkurencyjną m.in. poprzez ciągłe podnoszenie kompetencji technologicznych, rozwój usług doradczo-projektowych oraz poszerzenie oferty produktowej o nowe rozwiązania.

RYZIKO UTRATY KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Rynek usług informatycznych, na którym działa Spółka, jest wąskim i specjalistycznym obszarem biznesu. Ważnym czynnikiem prowadzonej działalności jest odpowiednio dobrana i wykwalifikowana kadra, w tym specjaliści z zakresu informatyki. Z uwagi na wzrastające zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników z zakresu informatyki, istnieje ryzyko, iż dotychczasowi pracownicy zostaną przejęci przez podmioty konkurencyjne. W wypadku rozwoju skali działalności problemem może być także pozyskanie nowych pracowników. By przeciwdziałać możliwym kryzysom, Spółka aktywnie odpowiada na obecne potrzeby i preferencje pracowników na krajowym rynku pracy. Zatrudnienie na umowę o pracę daje poczucie stabilizacji i bezpieczeństwa, dodatkowo wszyscy pracownicy są objęci pakietem prywatnej opieki medycznej. Przewagą Spółki jest również przyjazna atmosfera i elastyczność pracy oraz troska o zachowanie równowagi między karierą a życiem prywatnym pracowników (tzw. work-life balance). Dbłość o środowisko naturalne i społeczna odpowiedzialność biznesu to kolejny przykład wychodzenia Firmy naprzeciw oczekiwaniom pracowników. Przyjęte działania, będące efektem przemyślanej strategii employer brandingowej, budującej obraz Spółki jako atrakcyjnego pracodawcy, przynoszą efekt w postaci lojalności i zaangażowania pracowników. W całym 2015 roku Spółka dobrze radziła sobie zarówno z utrzymaniem dotychczasowych, jak i zdobywaniem nowych Klientów. Edison SA odnotował znaczący wzrost zainteresowania usługami EDI wśród firm produkcyjnych, rozwijających działalność na rynkach zagranicznych.

9. POZOSTAŁE INFORMACJE WYMAGANE

Zgodnie z art. 49 ust 2 sprawozdanie z działalności powinno obejmować istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki.

Poniżej zamieszczono nieomówione wcześniej wymagane informacje.

Art. 49 ust 2 pkt.5 Nabycie akcji własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczba i wartość nominalna ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich przejęcia.

W 2015 roku Spółka nie nabywała akcji własnych jak również nie dokonywała odsprzedaży akcji własnych.

Art. 49 ust 2 pkt. 8 Stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego („Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”) zgodnie z Regulaminem ASO. Art. 49 ust 3 Informacja dotycząca zatrudnienia w Spółce. W roku obrotowym (2015) przeciętna liczba zatrudnionych wynosiła

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym 2015	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym (2014)
Ogółem, z tego:		
pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	12,46	10,64
pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	12,46	10,64
uczniowie	-	-
osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
osoby korzystające z urlopów	-	-
wychowawczych lub bezpłatnych		