



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności spółki pod firmą
Surfland Systemy Komputerowe SA
w roku 2016



Wrocław, 15.03.2017

1. Informacje podstawowe

Spółka *Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna* (SSK SA) powstała z przekształcenia spółki *Surfland - Systemy Komputerowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością* z siedzibą we Wrocławiu. Spółka ta została zawiązana 12 grudnia 1997 roku i następnie wpisana do rejestru handlowego dział B Ns Rej. H 7554 przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dniu 16 lutego 1998 roku. Następnie Uchwałą Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników z dnia 19 czerwca 2001 roku, postanowiono o przekształceniu formy prawnej w spółkę akcyjną.

Surfland Systemy Komputerowe Spółka Akcyjna została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000023205 w dniu 13 sierpnia 2001 roku.

Kapitał zakładowy spółki *Surfland Systemy Komputerowe SA* wynosi 3.561.166 zł i składa się z 3.561.166 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, z których przysługuje łącznie 3.561.166 głosów.

Spółka od 2011 roku jest spółką publiczną - pierwszym dniem notowania Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect był dzień 5 sierpnia 2011 roku.

Główni akcjonariusze powyżej 5% w kapitale zakładowym, stan na dzień 31.12.2016 r.

Akcjonariusze	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość kapitału zakładowego (PLN)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Surfland Sp. z o.o. Sp. k.	A	1 099 400	2 704 232	75,94%	2 704 232	75,94%
	D	1 404 832				
	I	200 000				
Pozostali	B	11 400	856 934	24,06%	856 934	24,06%
	C	11 400				
	D	29 134				
	E	80 000				
	F	250 000				
	G	475 000				
Razem		3 561 166	3 561 166	100,00%	3 561 166	100,00%

Skład zarządu *Surfland Systemy Komputerowe SA* w 2016r. i na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania:

Bogusław Bartoń - Prezes zarządu

Skład Rady Nadzorczej *Surfland Systemy Komputerowe SA* w 2016r. i na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania:

- Tadeusz Kołacz - Przewodniczący Rady Nadzorczej

- Tadeusz Grabowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Stefan Gajda - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Grzegorz Warzocha - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Gardęła - Członek Rady Nadzorczej

2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka w roku 2016 wypracowała przychody netto na poziomie ponad 5 mln zł i poniosła stratę w wysokości 924 tyś zł. W ocenie zarządu Spółki następujące czynniki wpłynęły w istotny sposób na prezentowane wyniki finansowe:

1. Spółka w 2015 roku poniosła bardzo dużą stratę, co znacząco wpłynęło na jej kondycję finansową i zauważalne osłabienie potencjału rynkowego. Zastana sytuacja finansowa była dla nowego zarządu impulsem do zainicjowania już na przełomie lat 2015/2016 szeregu zmian organizacyjnych i przebudowy wybranych zespołów merytorycznych.
2. Zdecydowanie niższy poziom przychodów w porównaniu z poprzednim rokiem wynika z braku realizacji w 2016 roku dużych projektów integracyjnych generujących wysokie przychody, finansowanych najczęściej z udziałem dotacji unijnych.
3. Przesunięcie w czasie planowanych przez potencjalnych klientów dużych projektów inwestycyjnych IT do czasu uruchomienia odpowiednich konkursów na dotacje UE lub też niepozyskanie oczekiwanego dofinansowania.
4. Po pierwszych pięciu miesiącach 2016 roku zarząd podjął decyzję o modyfikacji zakresu wdrażanego planu restrukturyzacji. Objął on dodatkowo zmiany w sposobie zarządzania działem sprzedaży, dalszą optymalizację i redukcję kosztów stałych oraz sprzedaż nieefektywnych aktywów spółki.
5. Inercja we wdrażaniu wspomnianych zmian organizacyjnych i redukcji kosztów oraz niekorzystne czynniki rynkowe spowodowały, że spółka w 2016 roku nadal ponosiła straty finansowe.
6. Strata z działalności operacyjnej jest również pochodną zbyt niskich przychodów ze sprzedaży własnych produktów, w szczególności systemu LogBoard, które nie równoważyły kosztów rozwoju, utrzymania i sprzedaży tego rozwiązania.

W ocenie Zarządu silna koncentracja na efektywnych działaniach rynkowych oraz dokonana w 2016r. głęboka restrukturyzacja zasobów i optymalizacja kosztów stałych pozwoli Spółce na osiągnięcie w II kwartale 2017r. roku tak oczekiwanej równowagi finansowej.

Należy jednak zaznaczyć, że Zarząd Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania identyfikuje zagrożenie w postaci możliwości utraty płynności finansowej będącej wynikiem utrzymywania się od kilkunastu miesięcy ujemnych wyników finansowych Spółki. Wyżej wymienione zagrożenie może skutkować znaczącym ograniczeniem zakresu prowadzonej działalności gospodarczej w bieżącym roku bilansowym.

3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W dniu 18 kwietnia 2016r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.561.166 zł w wyniku emisji 200.000 szt. akcji serii I.

W dniu 20 stycznia 2017r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 17 770 udziałów w S-Web Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, KRS: 0000535213, za kwotę 621 923,00 zł. Po transakcji sprzedaży Spółka posiada 10,65% udziałów w S-Web Sp. z o.o. o wartości nominalnej 241 750,00 zł. Wpływy z ww. transakcji Spółka przeznaczyła na pokrycie zobowiązań wynikających ze spłaty pożyczki udzielonej przez głównego akcjonariusza w czerwcu 2015 roku oraz na poprawę bieżącej płynności finansowej.

Spółka nadal kontynuuje toczący się od 2013 roku spór sądowy przeciwko spółce miejskiej Aqua-Zdrój Sp. z o.o. z Wałbrzycha w sprawie zapłaty wynagrodzenia w wysokości 378.840 zł wraz z odsetkami z tyt. realizacji projektu "Budowa Centrum Turystyczno-Sportowego AQUA-ZDRÓJ w Wałbrzychu".

4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Mając na uwadze analizę zdarzeń w 2016 roku, w szczególności ocenę efektywności poszczególnych grupach produktowych, w bieżącym roku Spółka zamierza koncentrować się na następujących działaniach operacyjnych:

1. Wdrażaniu produktów i usług w zakresie serwisowania, monitorowania oraz zwiększania bezpieczeństwa zasobów IT (m.in. w oparciu o autorski system monitoringu *Uptime24 Enterprise* oraz system analizy logów *LogBoard*)
2. Oferowaniu produktów i usług bazujących na produktach firmy Microsoft, dostarczających Klientom aplikacje użytkowe oraz udostępniających infrastrukturę informatyczną (serwery, macierze) w modelu tzw. „chmury obliczeniowej” (publicznej, prywatnej i hybrydowej).

Zarząd Spółki ocenia, że mając na uwadze aktualną sytuację rynkową oraz kondycję finansową Spółki wyłącznie selektywna aktywność i zachowanie wysokiej dyscypliny kosztowej daje gwarancję wypracowywania dodatnich wyników finansowych w przyszłości.

5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

1. Kontynuacja prac nad autorskim systemem analizy logów systemowych *LogBoard* umożliwiającym agregowane, przetwarzane i udostępniane w postaci konfigurowalnych, graficznych raportów informacji pochodzących z dowolnych logów systemowych –

w szczególności realizacja prac w zakresie opracowania koncepcji zastosowań oraz wzbogacenia funkcjonalności systemu wynikających z analizy potrzeb zgłoszonych przez potencjalnych klientów.

6. Informacje dotyczące nabycia udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaka część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w roku obrotowym 2016 nie nabywała akcji własnych.

7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka (Emitent) jest na nie narażona

Poniżej przedstawiono poszczególne rodzaje ryzyka, zarówno te związane z działalnością Spółki i jej otoczeniem rynkowym, jak i ryzyko Emitenta wynikające z uczestnictwa w rynku kapitałowym. Kolejność prezentacji nie ma jakiegokolwiek związku z prawdopodobieństwem pojawienia się konkretnego czynnika ryzyka. Nie można wykluczyć, że w przyszłości pojawią się dodatkowe, nie ujęte w poniższym katalogu zagrożenia o potencjalnym negatywnym wpływie na działalność Spółki.

7.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym i działalnością Emitenta

Pogorszenie się koniunktury na rynkach działalności Emitenta

W kolejnych latach nie można wykluczyć spadku dynamiki lub odwrócenia trendu wzrostowego w sektorze IT. W szczególności ograniczanie budżetów inwestycyjnych przez aktualnych i potencjalnych klientów Emitenta oraz gorsza dostępność środków unijnych może doprowadzić do pogorszenia się wyników finansowych Spółki.

Działalność konkurencji

Emitent często konkuruje na rynku z dużymi podmiotami, będącymi nierzadko częścią międzynarodowych struktur. Duże zaplecze organizacyjne oraz kapitałowe tych podmiotów może utrudniać Emitentowi skuteczne konkurowanie.

Pogorszenie się koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie

Na funkcjonowanie Emitenta oraz sytuację na rynkach objętych działaniem Spółki wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, inflację oraz poziom stóp procentowych, stopę bezrobocia oraz poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć istotnie negatywny wpływ na warunki funkcjonowania Spółki oraz popyt na świadczone przez Emitenta usługi, a w konsekwencji na sytuację oraz wyniki finansowe Emitenta.

Awarie techniczne

Podstawowa działalność Emitenta wymaga stosowania sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz infrastruktury technicznej na zaawansowanym poziomie technicznym.

Ewentualne awarie mogą wpłynąć na jakość świadczonych usług, w skrajnych przypadkach także na utratę danych oraz czasowy brak dostępu do serwisów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację rynkową oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Zaprzestanie świadczenia pracy na rzecz Emitenta przez członków Zarządu lub kluczowych menedżerów

Emitent, będąc spółką usługową, swoją podstawową wartość opiera na profesjonalizmie zespołu zatrudnionych pracowników. Fluktuacja kadr, w tym w szczególności odejście członków Zarządu lub kluczowych menedżerów, jest czynnikiem, który okresowo mógłby zagrozić kontynuacji działalności Spółki Emitenta, spowodować wzrost kosztów jej funkcjonowania, a w konsekwencji doprowadzić do pogorszenia jej wyników finansowych.

Prowadzenie działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta

Pracownicy zatrudnieni przez Emitenta posiadają dużą wiedzę specjalistyczną i wieloletnie doświadczenie na rynku, na którym działa Spółka. Większość z nich nie jest związana ze Spółką umową o pracę, albo współpracują z Emitentem w ramach umowy o dzieło lub zlecenie. Istnieje ryzyko odejścia pracowników uczestniczących w rozwijaniu i ulepszaniu nowych produktów w celu założenia własnej działalności, konkurencyjnej wobec Emitenta.

Ewentualne rozpoczęcie działalności konkurencyjnej przez pracowników Emitenta wiąże się jednak z barierami wejścia na rynek w postaci odpowiedniego zaplecza infrastrukturalnego, kapitałowego.

Brak popytu na nowe usługi i produkty

Zgodnie z realizowaną strategią rozwoju, Spółka Emitenta planuje poszerzać swoją ofertę o nowe produkty i usługi. Każdorazowe rozszerzenie oferty wiąże się z określonymi kosztami. Powodzenie każdego z projektów, a w konsekwencji zwrot poniesionych kosztów jest jednak obarczone czynnikiem ryzyka związanym z ewentualnym brakiem popytu ze strony klientów.

Opóźnienie w stosowaniu najnowszych technologii

Działalność gospodarcza w obszarze rozwiązań IT ze względu na dynamiczny rozwój rynku, wymaga ciągłego monitoringu stosowanych technologii. Wprowadzenie przez konkurencję ciekawych i nowatorskich rozwiązań może się wiązać ze spadkiem atrakcyjności oferty Spółki, a to z kolei z utratą części przychodów. Ze względu na ograniczone możliwości organizacyjne i kapitałowe, Emitent może nie być w stanie w krótkim terminie wprowadzić najnowszych technologii do swojego portfolio produktów.

Niekorzystne zmiany przepisów podatkowych oraz ich interpretacja

Częste zmiany oraz brak jednoznacznej wykładni krajowych przepisów podatkowych stanowią dla Emitenta istotne źródło ryzyka. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla Spółki oraz odbiorców jej usług, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się Spółki do obowiązujących wymogów organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć.

Niekorzystne zmiany pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Podobnie jak w przypadku przepisów podatkowych, również zmiany w zakresie przepisów prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, prawa zamówień publicznych, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i innych przepisów, mogą mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na działalność Emitenta. Nowelizacje ustaw mogą mieć związek m. in. z ciągłym dostosowywaniem prawa krajowego do wymogów unijnych.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ze względu na charakter prowadzonej działalności Spółka finansuje swoją działalność w znaczący sposób ze środków zewnętrznych w postaci kredytów i pożyczek. Istnieje ryzyko utraty płynności finansowej Emitenta będącej wynikiem wypowiedzenia umów przez bank lub inną instytucję finansującą lub w wyniku nieoczekiwanego spadku przychodów bieżących, które spowodują istotne zmniejszenie dostępnych środków obrotowych (por. końcowy akapit w pkt.2 sprawozdania

7.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i akcjami Emitenta

Spadek kursu akcji Emitenta lub ich ograniczona płynność

Inwestycje w akcje spółek notowanych na NewConnect obarczone są większym ryzykiem ograniczonej zbywalności niż w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych. Posiadacz akcji Emitenta ponosi więc ryzyko, że ich zbycie po korzystnej cenie może nie być możliwe w dowolnym momencie. Ponosi też, w związku z niepewnością co do przyszłego popytu i podaży akcji Spółki, ryzyko spadku ich kursu.

Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta

Regulamin alternatywnego systemu obrotu (ASO) NewConnect reguluje przypadki, w których Organizator tego systemu (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie) może zawiesić, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, obrót akcjami Emitenta. Zgodnie z § 11 może się to odbyć:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu

W przypadkach określonych w przepisach Organizator zawiesza obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko to dotyczy akcji wszystkich spółek notowanych w ASO.

Wykluczenie akcji Emitenta z alternatywnego systemu obrotu

§ 12 regulaminu NewConnect reguluje przypadki wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Organizator może również wykluczyć instrumenty Emitenta z obrotu w następujących sytuacjach:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,

- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Podobnie jak w przypadku zawieszania obrotu, ryzyko to nie jest specyficzne dla akcji Emitenta, lecz dotyczy akcji każdej ze spółek notowanych na rynku NewConnect.

Utrata części lub całości zainwestowanego kapitału

Inwestowanie w akcje obarczone jest dużym ryzykiem ze względu na trudne do przewidzenia kształtowanie się kursu akcji w przyszłości. Inwestor musi się więc liczyć z częściową, a w skrajnym przypadku z całkowitą utratą zainwestowanego kapitału.

Nałożenie na Emitenta kary administracyjnej przewidzianej prawem

Emitent, jako spółka notowana na NewConnect, ma status spółki publicznej uregulowany w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W związku z tym podlega przepisom wspomnianej ustawy, a także Ustawy o ofercie publicznej. Niewypełnienie wynikających z nich i innych przepisów obowiązków upoważnia Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) do nałożenia na Emitenta kary administracyjnej, uregulowanej w art. 96 i art. 97 ustawy o ofercie oraz art. 176 ustawy o obrocie.

Od dnia 3 lipca 2016 roku emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz emitenci papierów wartościowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu będą zobowiązani do stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („rozporządzenia MAR”). Za naruszenie przepisów rozporządzenia na Emitenta mogą być nałożone sankcje administracyjne w wysokości nawet do równowartości 2,5 mln EUR lub 2% całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

Spółka aktywnie zarządza czynnikami ryzyka i zagrożeniami poprzez następującą strategię działania i zapobiegania skutkom potencjalnych zagrożeń:

- czuwanie nad aktualnością dokumentów niezbędnych do prowadzenia działalności,
- nadzorowanie i zarządzanie systemem zarządzania bezpieczeństwem w zakresie dotyczącym własnej działalności,
- monitorowanie rynku dostawców usług, towarów i materiałów eksploatacyjnych w celu zapewnienia firmie wyboru najkorzystniejszej oferty,
- monitorowanie działań bezpośredniej konkurencji,
- utrzymanie dobrej współpracy z profesjonalnymi kontrahentami,
- umacnianie wizerunku i marki firmy na rynku,
- ciągła kontrola i analiza kosztów w celu ich zminimalizowania,
- Spółka na bieżąco monitoruje efektywność rotacji zobowiązań i zapasów oraz stan zadłużenia i przepływy środków pieniężnych,
- planowanie finansowe oraz bieżąca analiza wpływów i wydatków Spółki w celu wyeliminowania ryzyka utraty płynności finansowej.

8. Informacje dodatkowe

Brak

Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Surfland Systemy Komputerowe SA w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zarząd Surfland Systemy Komputerowe SA oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki:



Bogusław Bartoń
Prezes Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki Surfland Systemy Komputerowe SA w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zarząd Surfland Systemy Komputerowe SA oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki:



Bogusław Bartoń
Prezes Zarządu