

## Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Neptis S.A. w roku 2015

### 1) Firma, siedziba, dane rejestrowe

Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Neptis Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Perkuna 25, 61-615 Poznań. Biura Zarządu Spółki mieszczą się przy ul. Piątkowskiej 161, 60-650 Poznań.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314454. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300942514 oraz numer NIP 9721187720.

Spółka powstała z przekształcenia Neptis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja przekształcenia nastąpiła w dniu 11 stycznia 2013 roku. Neptis Sp. z o.o. została zawiązana 15 września 2008 roku przez Filipa Kolendo, Adama Tychmanowicza i Dawida Nowickiego.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w drodze emisji akcji serii A, B, C i D. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura kapitału i głosów akcjonariuszy kształtowała się następująco.

| Akcjonariusz           | Liczba posiadanych akcji łącznie | Procent posiadanych akcji łącznie | Liczba posiadanych głosów na WZ łącznie | Procent posiadanych głosów na WZ łącznie |
|------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|
| Filip Maciej Kolendo   | 125 827                          | 25,17%                            | 225 330                                 | 31,76%                                   |
| Adam Tychmanowicz      | 126 097                          | 25,22%                            | 225 600                                 | 31,80%                                   |
| Dawid Krystian Nowicki | 13 095                           | 2,62%                             | 23 571                                  | 3,32%                                    |
| Tadeusz Sudół          | 44 793                           | 8,96%                             | 44 793                                  | 6,31%                                    |
| pozostali              | 190 188                          | 38,03%                            | 190 188                                 | 26,81%                                   |
| <b>Łącznie</b>         | <b>500 000</b>                   | <b>100,00%</b>                    | <b>709 482</b>                          | <b>100,00%</b>                           |

Od 10 lipca 2014 roku akcje Spółki serii B, C i D są przedmiotem obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### 2) Przedmiot działalności:

Neptis S.A. jest dostawcą, producentem, a także inicjatorem innowacyjnych rozwiązań z obszaru aplikacji mobilnych, nawigacji samochodowej i monitoringu pojazdów. Firma świadczy usługi zarówno w segmencie B2C, jak i B2B.

Działając w segmencie B2B Neptis S.A. stał się jednym z rynkowych liderów w zakresie świadczenia usługi monitoringu pojazdów dla sektora MSP. Dostarcza zarówno rozwiązania terminalowe wykorzystujące technologię GPS/GPRS jak i dedykowane aplikacje dostępne na urządzenia mobilne z systemami Android, IOS, WP7/8 i BB.

Neptis S.A. począwszy od 2008 roku jest operatorem najpopularniejszego na terenie Polski komunikatora dla kierowców Yanosik. Rozwiązanie dostępne jest zarówno w formie aplikacji jak i

dedykowanych rozwiązań terminalowych. Do końca marca 2016 roku aplikacja Yanosik dostarczona przez Spółkę została pobrana ponad 4,7 mln razy.

Prócz rozwijania oferty służącej bezpośrednio kierowcom i właścicielom flot, Neptis S.A. posiada także kompetencje w zakresie analizy ruchu użytkowników, które wykorzystuje przy tworzeniu rozwiązań nawigacyjnych oraz prac kartograficznych. Z gromadzonych przez Neptis S.A. danych o natężeniu ruchu korzystają media regionalne i ogólnopolskie, jak na przykład Onet.pl, WP.pl, Interia.pl, TVP, Polsat, TVN. Spółka podjęła również rozmowy z innymi podmiotami zainteresowanymi współpracą w zakresie możliwości wykorzystania statystyk dostarczanych przez aplikację Yanosik, w tym między innymi z podmiotami z branży ubezpieczeniowej.

### **3) Zarząd i Rada Nadzorcza:**

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Zarówno przez cały rok 2015, jak i w roku 2016 do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, w skład Zarządu wchodził:

Adam Tychmanowicz, prezes Zarządu,

Dawid Nowicki, członek Zarządu.

Obecny Zarząd został powołany na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników Neptis sp. z o.o. z dnia 23 listopada 2012 r o przekształceniu Neptis sp. z o.o. w Neptis S.A. Mandaty członków obecnego Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015.

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa. W jej skład wchodzi:

Filip Kolendo, przewodniczący,

Jan Łożyński, wiceprzewodniczący,

Mateusz Kolendo, członek,

Krzysztof Krzysztofiak, członek,

Przemysław Szulakiewicz, członek.

Mandaty członków obecnej Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2015.

### **4) Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Neptis S.A.**

#### *Sytuacja finansowa*

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychody w wysokości 10.307,6 tys. zł. Porównując z rokiem 2014, kiedy Spółka odnotowała przychody w wysokości 6.523,8 tys. zł, dynamika wyniosła 58%. Zdecydowana większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług, tj. abonamentów Flotis, aktualizacji do komunikatora Yanosik (R, GT oraz DVR), reklam wyemitowanych w aplikacji Yanosik. Znaczna część przychodów została wypracowana ze sprzedaży towarów i produktów. Wzrosła także sprzedaż materiałów, na co wpływ miało zlecenie produkcji urządzeń (Yanosik GT) do firmy zewnętrznej.

Ponad 99% sprzedaży zostało zrealizowane na terenie Polski.

Zmiana struktury przychodów w roku 2015 w stosunku do roku 2014 pociągnęła za sobą zmianę struktury kosztów – wzrostowi uległ udział pozycji Wartość sprzedanych towarów i materiałów, spadł natomiast udział pozycji Zużycie materiałów i energii.

Dynamiczny rozwój Spółki wywołał również wzrost w pozycji usługi obce z 2.532,2 tys. zł w 2014 roku do 3.288,5 tys. zł w 2015 roku, tj. o 30%. Wzrostowi uległy w szczególności wydatki na usługi informatyczne, doradcze, telekomunikacyjne i logistyczne, jak również związane z przeniesieniem działalności do nowego obiektu biurowego.



W roku 2015 Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 185,1 tys. zł. Porównując z rokiem 2014, kiedy Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 70,5 tys. zł, był to wzrost o 163%.

#### *Sytuacja majątkowa*

Rzeczowe aktywa trwałe zwiększyły się z 78,0 tys. zł na koniec 2014 roku do 117,2 tys. zł na koniec 2015 roku, tj. o 50,1%. Obejmują one głównie zakup komputerów oraz środków transportu.

W strukturze uległa zmianie pozycja zapasów, na którą wpłynęło przeniesienie istotnej części produkcji urządzeń do firmy zewnętrznej, natomiast komponenty do produkcji urządzeń są nadal częściowo kupowane od dostawców przez Spółkę (z racji optymalizacji warunków handlowych), a następnie odsprzedawane firmie produkującej urządzenia.

Kwota należności na koniec 2015 roku wyniosła 745,8 tys. zł, w porównaniu do końca 2014 roku, kiedy to wynosiła 588,6 tys. zł. Wzrost o 26,7% jest skorelowany ze zwiększoną liczbą sprzedaży produktów i usług Spółki z wydłużeniem terminu płatności dla wybranych kontrahentów. Wzrost wartości należności krótkoterminowych nie wiązał się jednak z pogorszeniem regularności ich spływu.

Na koniec roku 2015 Spółka posiadała kapitały własne w wysokości 1.484,2 tys. zł. Porównując z końcem roku 2014, kiedy Spółka wykazywała kapitały własne w wysokości 1.299,1 tys. zł, dynamika wzrostu wyniosła 14,2%.

W pozycji zobowiązania wzrósł udział zobowiązań z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń oraz z tytułu wynagrodzeń. Było to wynikiem wzrostu zatrudnienia w dziale sprzedaży oraz w obszarze programowania, zwiększenia wynagrodzeń oraz prowadzenia w dalszym ciągu systemu prowizyjnego.

Wzrosła również pozycja rozliczenia międzyokresowe (pasywa) z poziomu ok. 476,9 tys. zł w 2014 roku do poziomu ok. 770,5 tys. zł na koniec 2015 roku, tj. o 61,6%. Zmiana ta odzwierciedla rosnącą sprzedaż usług przedpłaconych, w szczególności abonamentów Flotis oraz aktualizacji Yanosik. Wzrost wartości tej pozycji świadczy z jednej strony o systematycznym budowaniu przez Spółkę zaufania wśród klientów, z drugiej o rosnącym bezpieczeństwie finansowym w kolejnych okresach.

#### *Istotne zdarzenia w roku 2015*

W 2015 roku głównym partnerem Spółki został PKN Orlen S.A. W pierwszym okresie współpracy przeprowadzono integrację programu VITAY z aplikacją Yanosik, tworząc projekt VITAY w Yanosik.

W październiku 2015 roku zmianie uległo miejsce wykonywania działalności. Podpisanie umowy na wynajem nowych biur było podyktowane koniecznością zwiększenia powierzchni ze względu rozwój Spółki oraz konieczność integracji pracowników pracujących w różnych lokalizacjach.

Pod koniec roku 2015 Zarząd podpisał umowę współpracy z Zarządem Dróg i Transportu dla Miasta Łodzi (ZDiT Łódź) oraz spółką Sprint S.A. z siedzibą w Olsztynie. Przedmiotem umowy jest dostarczanie informacji drogowych na potrzeby systemu ITS w Łodzi na okres pięciu lat. Dzięki realizacji tej umowy Spółka zdobyła referencje i kompetencje w nowych obszarach działalności.

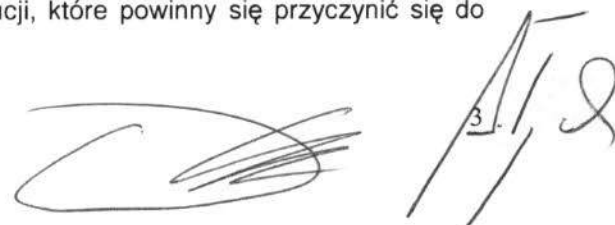
Kolejnym istotnym partnerem Spółki została CUK Ubezpieczenia Sp. z o.o. Sp. K. (Centrum Ubezpieczeń Komunikacyjnych) z siedzibą w Toruniu. Współpraca opiera się na projekcie umożliwiającym obliczenie składki najtańszego obowiązkowego ubezpieczenia OC na podstawie zeskanowanego kodu AZTEC z dowodu rejestracyjnego w aplikacji Yanosik.

#### *Przewidywana sytuacja finansowa*

Istotne okoliczności dotyczące przyszłej sytuacji finansowej Spółki:

##### *a) Przychody i rentowność*

W roku 2016 Zarząd zakłada dalszy wzrost przychodów. Wzrost realizowany będzie przede wszystkim w oparciu o już funkcjonujące produkty i usługi oraz dotychczasowe kanały sprzedaży i sieci partnerskie. Równolegle Spółka będzie realizowała działania mające na celu tworzenie nowych usług i rozwoju kanałów dystrybucji, które powinny się przyczynić do zwiększenia przychodów.



b) Planowane nakłady na majątek i sposób finansowania działalności.

Zakłada się, iż bieżący rozwój Spółki finansowany będzie ze środków własnych. Z racji charakteru prowadzonej działalności majątek Spółki stanowią w przeważającej mierze aktywa obrotowe.

W obszarze działalności operacyjnej Spółka wykorzystywać będzie kredyt bankowy, który między innymi pozwoli na uzyskiwanie u partnerów handlowych lepszych warunków cenowych dzięki skracaniu terminowo płatności zobowiązań.

Zarząd nie wyklucza zwrócenia się do akcjonariuszy z wnioskiem o skorzystanie z instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym celem pozyskania środków pozwalających na realizację ewentualnych przejęć, czy fuzji.

c) Ryzyko kursowe.

Aktualnie, podobnie jak w latach ubiegłych, Zarząd przenosi ryzyko kursowe na dostawców. Oczekuje się, iż ten sposób zabezpieczania ryzyka będzie możliwy w kolejnych okresach sprawozdawczych.

d) Zmiany w obszarze kosztów, zatrudnienia.

Osiągnąwszy stabilną pozycję rynkową oraz finansową, Zarząd planuje nadal zwiększać zatrudnienie o wykwalifikowaną kadrę pracowniczą, planuje także poszerzać wiedzę oraz kompetencje zatrudnionej kadry pracowniczej organizując lub delegując na wyspecjalizowane szkolenia.

Powyższe ma na celu wzmocnienie pozycji konkurencyjnej Spółki, jak również zwiększenie penetracji rynku oraz wzrost przychodów w kolejnych okresach.

*Informacje o instrumentach finansowych*

W roku 2015 Spółka nie posiadała innych niż należności handlowe, środki pieniężne i zobowiązania handlowe instrumentów finansowych. Nie korzystała z pożyczek i z emisji obligacji. Spółka nie przeprowadziła również skupu akcji własnych.

*Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka*

*Ryzyko konkurencji*

Powstawanie nowych podmiotów, w tym również zależnych od właścicieli zagranicznych, których działalność byłaby konkurencyjna względem Spółki, oraz wzrost konkurencyjności podmiotów obecnie działających w branży, w tym pojawianie się konkurencyjnych produktów, może potencjalnie wpłynąć na zmniejszenie udziału Spółki w rynku, a tym samym przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych. Zarząd stara się minimalizować ryzyko poprzez obserwowanie działań konkurencji, zarówno istniejącej, jak i nowej, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w zakresie oferowanych produktów i usług, monitorowanie potrzeb użytkowników oraz dostosowanie do nich oferty produktów i usług.

*Ryzyko związane z funkcjonowaniem sieci Internet oraz z awariami wykorzystywanego sprzętu komputerowego*

Głównym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług polegających na dostarczaniu klientom określonych treści i funkcjonalności za pomocą sieci Internet (transmisja danych). W związku z tym kluczowe dla funkcjonowania Spółki jest sprawne działanie serwerów, zarówno własnych, jak i obcych, oraz łącz internetowych. Ewentualna awaria wykorzystywanego sprzętu komputerowego może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub ich czasowy brak. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka korzysta z usług wysokiej klasy sprzętu informatycznego i infrastruktury serwerowej, w tym korzysta z usług dwóch wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego.

Kluczową dla prowadzonej działalności produkcyjną infrastrukturę serwerową Spółka utrzymuje – w formie najmu – w profesjonalnych serwerowniach, wyposażonych w systemy awaryjnego zasilania oraz systemy gaśnicze.

*Ryzyko związane z występowaniem krytycznych błędów w oprogramowaniu*

Spółka jest autorem wszystkich oferowanych aplikacji. Każda z nich posiada krytyczne mechanizmy, od których poprawności działania zależy prawidłowe funkcjonowanie całej aplikacji. Wadliwe działanie

aplikacji może mieć istotny wpływ na obniżenie zadowolenia użytkowników, co może się przełożyć na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd zatrudnia zespół wykwalifikowanych programistów i informatyków. Przed wdrożeniem kolejnych usprawnień bądź nowych funkcjonalności przeprowadzane są testy mające na celu wykluczenie zaistnienia nieprawidłowości w nowej wersji. W przypadku zmaterializowania się ryzyka pojawienia się błędów w oprogramowaniu, zatrudniany zespół autorów aplikacji jest w stanie szybko usunąć błędy. Dodatkowo istnieje możliwość przywrócenia pierwotnej wersji oprogramowania dzięki stosowaniu przez Spółkę tzw. wersjonowania plików.

#### *Ryzyko uzależnienia od poprawności działania sieci telefonii komórkowych*

Dane niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania produktów Spółki wymagają ciągłego dostępu do sprawnie działającej bezprzewodowej sieci telekomunikacyjnej, koniecznej dla transmisji danych. Ewentualne zakłócenia pracy sieci wywołane przyczynami technicznymi lub zakłócenia współpracy Spółki z operatorami sieci komórkowych mogą spowodować zmniejszenie użyteczności produktów Spółki dla ich końcowych użytkowników, a tym samym przyczynić się do obniżenia zainteresowania produktami Spółki. W zakresie oferowania klientom usług, do korzystania, z których niezbędne jest wykorzystywanie pakietowej transmisji danych (GPRS), Spółka współpracuje, w oparciu o podpisane umowy, z dwoma konkurencyjnymi wobec siebie operatorami rynku telekomunikacyjnego.

#### *Ryzyko związane z bezpieczeństwem danych*

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w sieci Internet. Przestępstwa, obejmujące na przykład włamanie do systemów komputerowych Spółki, zniszczenie lub uszkodzenie danych użytkowników usług Spółki, mogą wpłynąć na sprawne działanie infrastruktury komputerowej Spółki. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej oraz ochrony antywirusowej. Ponadto Spółka korzysta z usług wyspecjalizowanego podmiotu w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego Spółki. Umowa dzierżawy obejmuje m.in. zasilanie serwerów podtrzymywane autonomicznym agregatem prądowórczym, zapewnienie bezpieczeństwa działania serwerów (wczesna detekcja pożaru, gaszenie gazem, monitoring), przeprowadzanie codziennej kontroli pracy sprzętu sieciowego, comiesięczną kontrolę konfiguracji i stanu urządzeń, testy w sytuacjach awaryjnych, ewentualną rekonfigurację sprzętową i programową oraz generowanie raportów opisujących działanie systemów Spółki. W celu zapewnienia poufności gromadzonych danych Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności przez pracowników.

#### *Ryzyko związane ze zmianą stosowanej technologii*

Spółka prowadzi działalność w branży nowoczesnych technologii, w szczególności w zakresie informatyki, teleinformatyki oraz elektroniki. Zajmuje się wytwarzaniem urządzeń i aplikacji nawigacyjnych i monitorujących wykorzystujących technologię GPS oraz GPRS wykorzystywanych przy użyciu Internetu mobilnego. W opinii Zarządu, w krótkim horyzoncie czasowym ryzyko zmiany technologii jest nieduże. W dłuższym okresie rynek nowoczesnych technologii może jednak cechować się zmiennością i nieprzewidywalnością. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na jego działalność i zdolność do realizacji planów strategicznych oraz podejmuje działania dostosowujące strategię działalności do obserwowanych zmian rynkowych.

#### *Ryzyko zmiany trendów rynkowych i utraty popularności*

Oferowane przez Spółkę usługi i produkty bazują na przyzwyczajeniach użytkowników, wynikających z trendów rynkowych. Nie można wykluczyć, że w przypadku zmiany przyzwyczajzeń klientów, usługi lub produkty oferowane przez Spółkę staną się gorzej postrzegane przez potencjalnych klientów, co może przełożyć się na pogorszenie wyników działalności gospodarczej Spółki. W celu przeciwdziałania temu ryzyku Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe, zarówno w zakresie sprzętu, jak i oprogramowania, m. in. poprzez uczestniczenie w targach i wystawach branżowych oraz szkoleniach organizowanych przez liderów rynku, czy producentów podzespołów elektronicznych.

Działalność gospodarcza prowadzona przez Zarząd w dużym stopniu opiera się na koncepcji portali współtworzonych i rozwijanych przez ich użytkowników. Spadek zainteresowania użytkowaniem portali przejawiający się zmniejszającą się oglądalnością witryn zarządzanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. W celu eliminacji powyższego ryzyka Zarząd dokłada należytych starań, aby uatrakcyjnić swoje usługi tak, aby coraz większa liczba użytkowników była zainteresowana korzystaniem z nich. Dodatkowo Spółka współpracuje z agencjami marketingowymi oraz public relations, które odpowiedzialne są za dbanie o wizerunek marek Spółki.

Handwritten signature and initials, possibly "A. 5" or similar, in the bottom right corner of the page.

Znaki towarowe Spółki (Yanosik, Flotis, Neptis) są prawnie chronione.

#### *Ryzyko związane z koncentracją dostawców*

Działalność Spółki wiąże się głównie z koniecznością nabywania podzespołów, niezbędnych do wytwarzania urządzeń umożliwiających korzystanie z oprogramowania tworzonego przez Spółkę. Obecnie Spółka współpracuje z jednym głównym dostawcą modułów, który spełnia wymagania Spółki odnośnie parametrów technicznych dostarczanych podzespołów. W zakresie dostaw gotowych urządzeń, Spółka nawiązała współpracę z dwiema firmami zewnętrznymi, które dostarczają finalny produkt do dalszej odsprzedaży. Współpraca Spółki z dostawcą komponentów oraz z producentami odbywa się w oparciu o długoterminowe kontrakty. Jednocześnie Spółka w sposób ciągły monitoruje ofertę konkurencji.

#### *Ryzyko związane z powiązaniami osobowymi*

Istnieją powiązania pomiędzy Spółką, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz znaczącymi akcjonariuszami Spółki. Osoby wchodzące w skład organów zarządzających Spółki (tj. Prezes Zarządu i Członek Zarządu) oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej prowadzą własne działalności gospodarcze. W ramach prowadzonych działalności osoby te świadczą usługi doradczo-konsultingowe lub usługi związane z programowaniem na rzecz Spółki. Jednocześnie wyżej wymienione osoby posiadają akcje Spółki. Osoby wchodzące w skład organów zarządzających Spółki (tj. Prezes Zarządu i Członek Zarządu) oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, są udziałowcami w spółce Creandi Sp. z o.o., która świadczy usługi na rzecz Spółki w zakresie obsługi wizerunkowej (marketing i PR). Prezes Zarządu Emitenta oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki są udziałowcami w spółce PrimeSoft Polska Sp. z o.o., która okazjonalnie świadczy na rzecz Spółki usługi informatyczne oraz do końca września 2015 wynajmowała Spółce powierzchnię magazynową.

#### *Ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań obecnych lub byłych pracowników Spółki lub osób trzecich*

Zarząd zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań swoich obecnych lub byłych pracowników. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka stosuje wewnętrzne procedury dotyczące zachowań pracowników. Z pracownikami i współpracownikami Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności z klauzulą kary pieniężnej.

#### *Ryzyko związane z ochroną wartości intelektualnych*

Działalność Spółki polega na tworzeniu autorskich rozwiązań informatycznych oraz urządzeń służących do ich wykorzystywania, co powoduje, że działalność podlega ochronie praw intelektualnych. Zarząd podejmuje działania mające na celu ochronę efektów własnej działalności w Polsce i za granicą poprzez zastrzeganie znaków towarowych. Istnieje jednak ryzyko, iż na rynku mogą pojawić się próby kopiowania rozwiązań stosowanych przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową.

#### *Ryzyko sporów prawnych z konkurencją*

Z uwagi na szereg specyficznych rozwiązań funkcjonalnych stosowanych przez Spółkę, które są – ze względu na swoją naturę – wykorzystywane przez większość podmiotów oferujących produkty o charakterze zbliżonym do oferty Spółki, potencjalnie istnieje ryzyko powstania sporu prawnego pomiędzy Spółką i podmiotami z nim konkurującymi odnośnie praw do wykorzystywania niektórych rozwiązań. Spółka dokłada wszelkich starań dla każdorazowego wyjaśniania ewentualnych wątpliwości odnośnie prawa własności lub zastrzeżenia określonych rozwiązań. W przypadku powstania znaczących wątpliwości Zarząd korzysta z usług kancelarii prawnych lub specjalistów z zakresu ochrony własności intelektualnej. Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu, obecnie nie ma uzasadnionych przesłanek jakoby naruszał on prawa podmiotów/osób trzecich, jak również nie toczy się w tym zakresie jakiegokolwiek postępowanie.

#### *Ocena uzyskiwanych efektów*

Analizując rozwój Spółki rok 2015 był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju – rozwoju nie tylko związanego ze wzrostem sprzedaży, ale również poszerzeniem palety oferowanych usług, czy produktów. Powyższe działania znalazły swoje odzwierciedlenie w następujących parametrach finansowych:

Spółka w 2015 roku osiągnęła rentowność brutto sprzedaży na poziomie 1,8% oraz rentowność netto na poziomie 1,7%. Biorąc pod uwagę konkurencyjność rynku, poczynione nakłady na rozbudowę sieci

sprzedaży i wzrost penetracji rynku, jak również nakłady związane ze zmianą wynajmowanej powierzchni biurowej, Spółka ocenia osiągnięte wyniki, jako satysfakcjonujące.

Spółka w dalszym ciągu odnotowuje dynamiczny wzrost liczby pobrań aplikacji Yanosik, jak i w obszarze monitoringu Flotis. Liczba pobrań aplikacji na koniec 2015 wynosiła ponad 4,46 mln. Rośnie też zainteresowanie rynków dedykowanymi terminalami, tj. Yanosik DVR, Yanosik GT które między innymi gwarantują Spółce cykliczne przyszłe przychody abonamentowe.

Wzrosty te spowodowane są wprowadzeniem na rynek nowych produktów, jak i poszerzeniem funkcjonalności aktualnie funkcjonujących. Generują satysfakcjonujący przychód dla Spółki, co z kolei pokazuje, że produkty i usługi Spółki docierają do szerszego grona odbiorców zarówno w segmencie B2B, jak i B2C.

Znamienne jest pozyskanie PKN Orlen S.A. jako partnera biznesowego firmy w ramach projektu „VITAY w Yanosik” jak i nawiązanie współpracy z CUK Ubezpieczenia Sp. z o.o. Sp. k. Procesowane są rozmowy handlowe z kolejnymi liczącymi się na rynku partnerami, część z tych relacji zaowocowała już w roku 2015 realizacją projektów pilotażowych.

#### *Postępowania toczące się przed sądami oraz postępowania egzekucyjne*

Spółka nie była w żadnym postępowaniu stroną pozwaną o zapłatę, jak również nie była prowadzona przeciw niej egzekucja.

#### *Informacja o oddziałach*

Spółka nie posiada oddziałów.

### **5) Zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym**

Zatrudnienie (umowa o pracę, umowa zlecenie) na koniec 2015 roku wynosiło 48 pracowników. W roku 2015 działania Spółki były ukierunkowane na rozwój kompetencji i umiejętności dotychczasowej kadry pracowniczej. Zostały wprowadzone zmiany w strukturze zatrudnienia oraz w zakresie obowiązków, dzięki czemu powstał nowy zespół projektowy związany z projektem Big Data.

W ocenie Zarządu działania te przynoszą spodziewane efekty i strategia ta jest kontynuowana w roku 2016.

Wśród pracowników Spółki dominują osoby z wykształceniem wyższym 85%. Kolejną grupę stanowią osoby z wykształceniem średnim 15%.

Wszystkie osoby zatrudnione w Spółce posiadają odpowiednie przygotowanie praktyczne i merytoryczne do wykonywania swoich zadań.

### **6) Obsługa księgowa**

Od stycznia 2014 roku obsługa księgowa prowadzona jest przez Spółkę.

### **7) Obsługa prawna**

Konsultacje prawne dokonywane są na mocy stałej umowy współpracy z kancelarią

Bryczyński i Partnerzy Adwokacka Spółka Partnerska, NIP: 7781466859, Regon: 301962810, KRS: 0000313635, 61-736 Poznań, Ul. Solna 9/4

### **8) Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała żadnych znaczących osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

## 9) Planowane działania

Podstawowym celem działań zaplanowanych na rok 2016 jest rozwój dotychczasowych produktów i usług, jak również wprowadzenie nowych, które pozwolą na wzrost przychodów oraz dalsze ugruntowanie pozycji rynkowej. Spółka planuje utrzymać rozwój partnerskiej sieci sprzedaży, jak również zakłada poszerzenie terytorialne obszaru działalności.

Ważnym elementem będzie również poszerzanie dalszej współpracy z PKN Orlen S.A. oraz CUK Ubezpieczenia Sp. z o.o. Sp. k. W szczególności Spółka planuje pozyskanie nowych partnerów w segmencie B2B pośród liderów operujących na polskim rynku automotive. Z punktu widzenia Spółki istotnym akceleratorem rozwoju może stać się rozwój kompetencji w obszarze Big Data.

## 10) Informacja o zdarzeniach po dacie bilansowej

W styczniu 2016 roku została podpisana umowa współpracy pomiędzy Neptis S.A., a Spółką Benefia Ubezpieczenia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, reprezentowaną przez Spółkę Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A Vienna Insurance Group z siedzibą w Warszawie. Umowa reguluje zasady współpracy podmiotów, w tym między innymi współdziałanie w ramach rozpoczętej 1 stycznia 2016 roku akcji "Nagradzamy bezpiecznych".

W lutym 2016 roku odbyła się premiera nowego urządzenia o nazwie Yanosik Connect. Jest to minikomputer pokładowy, który umożliwia szybką i prostą w obsłudze diagnostykę wstępną pojazdu, z dostępem do danych historycznych.

W marcu 2016 roku Spółka przedłużyła umowę kredytową z bankiem Bank BPH S.A. na kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000 zł.

## 11) Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki

| Wskaźnik                                  | Formuła obliczeniowa                                                               | Wartość<br>pożądana | 2015     | 2014    |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------|---------|
| Przychody netto ze sprzedaży<br>(tys. zł) | -                                                                                  | -                   | 10 620,6 | 6 697,8 |
| Suma aktywów (tys. zł)                    | -                                                                                  | -                   | 3 308,6  | 2 748,7 |
| Kapitał własny (tys. zł)                  | -                                                                                  | -                   | 1 484,2  | 1 299,1 |
| Zysk/Strata netto za okres<br>(tys. zł)   | -                                                                                  | -                   | 185,1    | 70,47   |
|                                           |                                                                                    |                     |          |         |
| Zyskowność sprzedaży                      | zysk (strata) ze<br>sprzedaży/ przychody<br>netto ze sprzedaży                     | max                 | 1,8%     | 0,5%    |
| Rentowność sprzedaży brutto               | zysk (strata) brutto/<br>przychody netto ze<br>sprzedaży                           | max                 | 1,8%     | 1,2%    |
| Rentowność sprzedaży netto                | zysk (strata) netto/<br>przychody netto ze<br>sprzedaży                            | max                 | 1,7%     | 1,1%    |
| Rentowność kapitału<br>własnego           | zysk (strata) netto /kapitał<br>własny bez wyniku<br>finansowego bieżącego<br>roku | max                 | 14,2%    | 5,7%    |
| Rentowność aktywów                        | zysk (strata) netto /<br>aktywa ogółem                                             | max                 | 5,6%     | 2,6%    |
| Wskaźnik rotacji majątku                  | przychody netto ze<br>sprzedaży/aktywa ogółem                                      | max                 | 3,21     | 2,44    |

|                                               |                                                                                                                 |           |          |         |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|
| Wskaźnik rotacji należności w dniach          | (średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360                                     | min       | 21,17    | 22,59   |
| Wskaźnik rotacji zapasów w dniach             | (średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360                                                       | min       | 59,13    | 77,86   |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach          | (średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy-amortyzacja))*360 | min       | 28,03    | 33,83   |
| Współczynnik zadłużenia                       | kapitał obcy / kapitały ogółem                                                                                  | 0,3 - 0,5 | 0,55     | 0,53    |
| Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym         | kapitał własny/ kapitał obcy                                                                                    | >1        | 0,81     | 0,90    |
| Trwałość struktury finansowania               | kapitał własny/pasywa ogółem                                                                                    | max       | 0,45     | 0,47    |
| Wskaźnik płynności szybkiej                   | (inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe                        | 0,8 - 1,2 | 1,36     | 0,83    |
| Wskaźnik płynności bieżącej                   | (aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe                   | 1,5 - 2,0 | 3,02     | 2,76    |
| Pokrycie zobowiązań należnościami             | należności handlowe/ zobowiązania handlowe                                                                      | >1        | 1,19     | 0,90    |
| Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)           | aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe                                                                  | -         | 2 054,52 | 1668,48 |
| Udział kapitału pracującego w całości aktywów | kapitał obrotowy/ aktywa ogółem                                                                                 | max       | 62,10%   | 60,70%  |

PREZES ZARZĄDU

.....  
Adam Tychmanowicz

Adam Tychmanowicz

Prezes Zarządu

Dawid Nowicki

Członek Zarządu

.....  
Dawid Nowicki

Członek Zarządu