



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Aplitt S.A.  
z działalności Emitenta  
za rok 2016**

**Gdańsk, 31 marca 2017 r.**

Aplitt Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdańsku 80-387 przy ul. Arkońskiej 11, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000213059 NIP: 585-13-52-500 kapitał zakładowy: 191 610 386,00 zł - wpłacony w całości.

## I. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI

Nazwa (firma):	Aplitt Spółka Akcyjna
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	ul. Arkońska 11, 80-387 Gdańsk
Telefon:	(+48 58) 511 20 00
Fax:	(+48 58) 511 20 01
Poczta elektroniczna:	aplitt@aplitt.pl
Strona internetowa:	<a href="http://www.aplitt.pl">www.aplitt.pl</a>

Sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu, że Aplitt S.A. (dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Aplitt”) będzie kontynuować działalność w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

Walutą funkcjonalną oraz walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest złoty polski (PLN). Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w tys. zł, o ile nie zaznaczono inaczej.

### 1. Zarys ogólny działalności Aplitt S.A.

Głównym obszarem działania Spółki są:

- usługi wydawania i obsługi kart płatniczych;
- zarządzanie własnymi sieciami bankomatów: SKOK 24 i Global Cash;
- autoryzacja i rozliczanie transakcji bezgotówkowych, w tym transakcji e-commerce i mobilnych;
- usługi wytwarzania oprogramowania, obsługującego produkty bankowe i ubezpieczeniowe, dla instytucji finansowych;
- bankowość elektroniczna;
- call center, w tym prowadzenie aktywnych kampanii marketingowych, usługi infolinii i windykacji telefonicznej;
- usługi outsourcingowe w zakresie dostarczania infrastruktury informatycznej, utrzymania i obsługi oprogramowania, regionalnej obsługi użytkowników;
- usługi przekazu środków pieniężnych w obrocie międzynarodowym, jako przedstawiciel Western Union.

### 2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Nazwa podmiotu	Identyfikacja powiązań			
	Powiązanie kapitałowe	Pośrednie powiązanie kapitałowe	Podmioty powiązane ze względu na podleganie wspólnej kontroli przez jedną jednostkę	Podmioty powiązane poprzez kluczowy personel
SKOK Holding S.a.r.l.	X			X
Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo - Kredytowa im. F. Stefczyka	X			X
Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa		X		X
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK			X	X
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SKOK S.A.			X	X
Asekuracja Sp. z o.o.	X		X	X
Apella S.A.			X	X
ECCO Holiday Sp. z o.o.			X	
Awek Sp. z o.o.			X	X
Agencja Ratingu Społecznego Sp. z o.o.			X	
Polskie Sieci Cyfrowe sp. z o.o.			X	
Spółdzielczy Instytut Naukowy Sp. J.				X
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SKOK S.A. (obecnie: Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., powiązany do 31.05.2015 r.)				X
eCard S.A.				X
Stowarzyszenie Krzewienia Edukacji Finansowej				X
Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o.				X
Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.	X			X
Stefczyk Leasing Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.				X
Stefczyk Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A.				X
Fundacja Wspierania Ubezpieczeń Wzajemnych				X
Fundacja im. Fr. Stefczyka				X
Fundacja Funduszy Rewitalizacji				X
Fundacja Sanitas				X
Spółdzielnia Mieszkaniowa "NAD ZATOKA"				X
Spółdzielnia Kapitałowa				X
Stefczyk Nieruchomości Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. SKA	X			X
Xtrade S.A.				X
Premium Management Sp. z o.o.				X
Premium Management Sp. z o.o. SKA				X
Fratrria Sp. z o.o.				X
Syssitia Sp. z o.o.				X

Obroty z ww. podmiotami zostały opisane w Sprawozdaniu finansowym Spółki w punkcie 34.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiadała 144 170 142 akcje imienne spółki Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, co stanowi 42,27% udziału w kapitale podstawowym.

### 3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

W 2016 roku w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem nie wystąpiły zmiany.

### 4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

Zarząd	wynagrodzenie w 2016 roku w Spółce (w tys.)
<b>Ewa Bereśniewicz-Kozłowska</b>	607,3
- w tym część stała	525,5
- w tym część zmienna	0,0
- w tym nagroda jubileuszowa	81,8
<b>Tomasz Krasieński</b>	391,2
- w tym część stała	391,2
- w tym część zmienna	0,0
- w tym nagroda jubileuszowa	0,0
<b>Alicja Kuran-Kawka</b>	456,4
- w tym część stała	391,2
- w tym część zmienna	0,0
- w tym nagroda jubileuszowa	65,2
<b>Marcin Golas</b>	401,9
- w tym część stała	343,9

- w tym część zmienna	0,0
- w tym nagroda jubileuszowa	58,0
<b>Cezary Godziuk*</b>	160,7
- w tym część stała	160,7
- w tym część zmienna	0,0
- w tym nagroda jubileuszowa	0,0
<b>Razem</b>	<b>2 017,5</b>

\*W związku z rezygnacją z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 r. wynagrodzenie dotyczy okresu od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>wynagrodzenie w 2016 roku w Spółce</b>
<b>Grzegorz Bierecki</b>	72,0
<b>Grzegorz Buczkowski</b>	63,0
<b>Andrzej Sosnowski</b>	57,0
<b>Andrzej Szumański</b>	45,5
<b>Jarosław Bierecki</b>	57,0
<b>Razem</b>	<b>294,5</b>

W celu zapewnienia przejrzystości praktyk w sferze wynagrodzeń, Spółka stosuje następującą politykę odnośnie wynagrodzeń:

#### **4.1 Ogólna informacja na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń.**

Polityka wynagrodzeń Emitenta wynika z kilku odrębnych dokumentów oraz praktyki funkcjonującej w Spółce. Na politykę wynagrodzeń w Spółce składają się:

- w sprawie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej – uchwały Walnego Zgromadzenia, podjęte zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia i w przedmiocie ustalenia dodatkowego wynagrodzenia;
- w sprawie wynagrodzeń członków Zarządu – uchwały Rady Nadzorczej, podjęte zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, w przedmiocie ustalenia wysokości wynagrodzenia i w przedmiocie ustalenia wysokości premii rocznej, w szczególności Regulamin premiovania członków Zarządu i Regulamin premii jubileuszowych;

- w sprawie wynagrodzeń pracowników – uchwały Zarządu, w szczególności regulaminy wynagradzania, regulaminy premiowania, Pracowniczy Program Emerytalny.

#### **4.2 Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu.**

Organem odpowiedzialnym za ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu jest Rada Nadzorcza Spółki. Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są w Spółce w oparciu o umowę o pracę.

- Wynagrodzenie zasadnicze.  
Wysokość wynagrodzenia za pracę jest określona kwotowo w uchwale Rady Nadzorczej Spółki, a w konsekwencji odpowiednio w treści umowy o pracę z poszczególnymi członkami Zarządu.
- Premia roczna.  
Zasady ustalania wysokości premii rocznej dla poszczególnych członków Zarządu określa przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej Regulamin premiowania członków Zarządu z dnia 26 listopada 2013 r. Stosownie do tego regulaminu Rada Nadzorcza, w oparciu o parametr kwoty rocznego zysku na działalności operacyjnej Spółki, każdorazowo uchwałą podejmuje decyzję o przyznaniu i wymiarze premii rocznej dla Zarządu, nie więcej niż 1% dla prezesa i nie więcej niż 0,7% dla pozostałych członków.
- Wynagrodzenie oparte na akcjach.  
Spółka nie przewiduje takiego modelu wynagrodzenia.
- Odprawa z tytułu rozwiązania umowy.  
Spółka nie przewiduje wypłaty odpraw.
- Zakaz konkurencji.  
Zasady wypłaty odszkodowania z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej po ustaniu stosunku pracy określa umowa o poufności i zakazie konkurencji, zawarta pomiędzy członkiem zarządu a Spółką reprezentowaną przez umocowanego przez Radę Nadzorczą członka Rady Nadzorczej.

#### **4.3 Informacje na temat pozafinansowych składników wynagrodzenia przysługujących członkom Zarządu i kluczowym menedżerom.**

Spółka nie przewiduje pozafinansowych składników wynagrodzenia dla członków Zarządu i kluczowych menedżerów.

#### **4.4 Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce.**

Brak.

#### **4.5 Ocena funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów.**

Stosowana w Spółce polityka wynagrodzeń pozwala osiągać założone cele, zgodnie z przyjętą strategią i kierunkami rozwoju. Forma, struktura i poziom wynagrodzeń odpowiadają warunkom rynkowym i zapewniają skuteczną rekrutację i utrzymanie pracowników spełniających kryteria oczekiwane przez Spółkę z punktu widzenia budowania wartości Spółki dla akcjonariuszy. Mechanizm wyznaczania składników wynagrodzenia jest prosty, a tam, gdzie występują zmienne składniki wynagrodzenia, powiązane są one z celami strategicznymi spółki oraz z określonymi

z góry parametrami wyników finansowych spółki, sformułowanymi precyzyjnie i mierzalnie w perspektywie rocznej.

**5. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Nie występują umowy przewidujące rekompensatę dla osób zarządzających w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

**6. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

Akcjonariusz	Zmiana w okresie 6.11.2016- 24.04.2017	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Alicja Kuran-Kawka	było	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Członek Zarządu	jest	0	0%	0	0%
Marcin Golas	było	4 545	0,002%	4 545	0,005%
Członek Zarządu	jest	0	0%	0	0%
Grzegorz Bierecki	było	45 455	0,024%	45 455	0,046%
Przewodniczący Rady Nadzorczej	jest	0	0%	0	0%
Grzegorz Buczkowski	było	44 478	0,023%	44 478	0,045%
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	jest	0	0%	0	0%
Jarosław Bierecki					

Członek Rady Nadzorczej	było	22 688	0,012%	22 688	0,023%
	jest	0	0%	0	0%

Zbycie akcji nastąpiło w wyniku rozliczenia dnia 20 lutego 2017 roku przymusowego wykupu akcji Spółki (RB 2/2017 z dnia 1 lutego 2017 roku).

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie posiadały na dzień bilansowy, ani na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcji Spółki.

**7. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

W dniu 04.02.2014 r. została zawarta umowa dotycząca zastawu na akcjach Spółki, należących do SKOK Holding S.a.r.l., w której zastawnikiem jest Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych SKOK (dalej: „TUW SKOK”), a zastawcą SKOK Holding S.a.r.l. Akcje będące przedmiotem zastawu stanowią 32,06% w kapitale zakładowym Spółki. (RB 3/2014 z 4 lutego 2014 roku).

Poza ww. umową Emitentowi nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**8. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

**9. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.**

Z dniem 22 grudnia 2016 r. zakończyła się realizacja dwuletniego Programu Skupu Akcji Własnych Spółki, ogłoszonego na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aplitt S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 22 grudnia 2014 r.

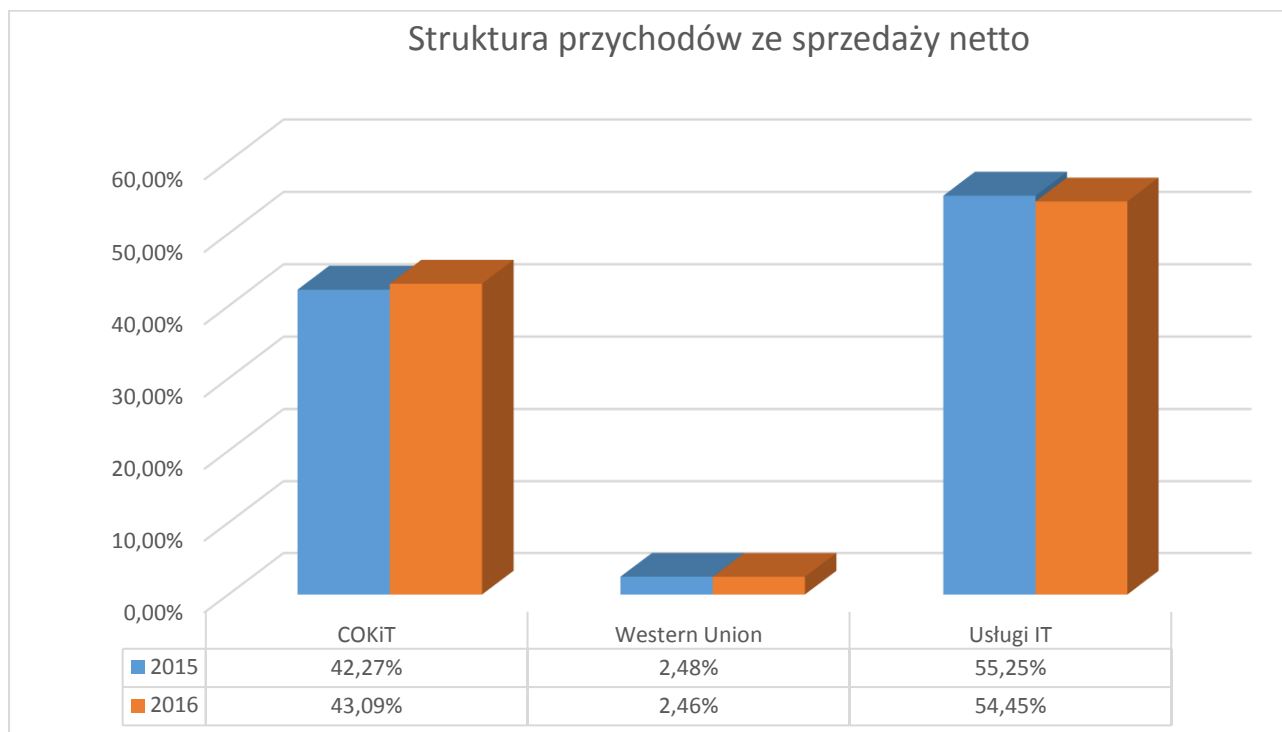
W ramach programu Spółka dokonała zakupu 21 882 akcji Emitenta po średnim kursie 1,66 zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent posiada łącznie 32 789 akcji własnych, co uprawnia do 32 789 głosów (z uwzględnieniem 10 907 akcji posiadanych przez Spółkę przed rozpoczęciem skupu akcji własnych) na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 0,03353 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki (RB 11/2016 z dnia 23 grudnia 2016 roku).

**II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**1. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**



Głównymi źródłami przychodów w 2016 roku, analogicznie do poprzedniego roku, były przychody związane ze świadczeniem usług IT oraz przychody z działalności kartowo-bankomatowej.



### **Usługi IT**

Emitent jest dostawcą kompleksowych rozwiązań IT głównie dla instytucji finansowych działających na podstawie Ustawy o Spółdzielczych Kasach Oszczędnościowo Kredytowych. W ramach tej działalności, Spółka specjalizuje się w wytwarzaniu oprogramowania oraz świadczy profesjonalne usługi outsourcingowe infrastruktury i służb terenowych IT. Dostarcza również nowoczesne technologie i sprzęt IT dla podmiotów systemu SKOK.

Wartość wygenerowanych przez Spółkę w 2016 roku przychodów z działalności w obszarze usług IT wyniosła 49 817 tys. zł i w porównaniu do roku 2015 obniżyła się o 9% (2015 rok: 54 773 tys. zł). Udział usług IT w przychodach ze sprzedaży nieznacznie zmalał z 55,25% w 2015 roku do 54,45% w 2016 roku.

### **Działalność kartowo-bankomatowa – Centrum Obsługi Kart i Terminali (dalej: „COKiT”)**

Spółka świadczy usługi wydawnictwa i obsługi kart płatniczych, zarządzania własnymi sieciami bankomatów: SKOK 24 i Global Cash oraz autoryzacji i rozliczania transakcji bezgotówkowych.

Działalność kartowo-bankomatowa przyniosła Spółce w roku 2016 przychody w wysokości 39 431 tys. zł, tj. o 5,91% mniej względem 2015 roku. Udział ww. działalności w przychodach ze sprzedaży wzrósł z 42,27% w 2015 roku do 43,09% w 2016 roku, przy czym cały segment zanotował stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 2 629 tys. zł, względem zysku w wysokości 1 083 tys. zł w 2015 roku.

**Usługi przekazu środków pieniężnych (dalej: „Western Union”)**

W zakresie usługi przekazów pieniężnych Spółka jest przedstawicielem Western Union Limited. Działalność ta realizowana jest we współpracy ze Spółdzielczymi Kasami Oszczędnościowo-Kredytowymi.

Przychody w 2016 roku spadły o 205 tys. zł względem 2015 roku i wyniosły 2 253 tys. zł. Przychody z tytułu przekazów Western Union stanowiły w 2016 roku 2,46% łącznej wartości przychodów ze sprzedaży i w porównaniu do roku 2015 udział ten obniżył się o 0,02 pp.

Wyniki segmentów w 2016 roku w poszczególnych liniach biznesowych przedstawiały się następująco (w tys. zł):

Segmenty branżowe	COKiT	Western Union	usługi IT	Pozycje nieprzypisane	Razem
<b>Przychody ogółem</b>	<b>39 431</b>	<b>2 253</b>	<b>49 817</b>	<b>0</b>	<b>91 501</b>
1. Sprzedaż na zewnątrz	39 431	2 253	49 817	0	91 501
<b>Koszty ogółem</b>	<b>42 060</b>	<b>1 238</b>	<b>44 635</b>	<b>0</b>	<b>87 933</b>
1. Koszty na zewnątrz	42 060	1 238	44 635	0	87 933
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-2 629</b>	<b>1 015</b>	<b>5 182</b>	<b>0</b>	<b>3 568</b>
<b>Aktywa</b>	<b>31 559</b>	<b>2 700</b>	<b>33 045</b>	<b>155 151</b>	<b>222 455</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>18 492</b>	<b>247</b>	<b>6 603</b>	<b>4 228</b>	<b>29 570</b>

2. Informacja o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Aplitt S.A.

W 2016 roku cała sprzedaż realizowana była na rynku krajowym.

Odbiorcami usług w 2016 roku, których udział stanowi co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży byli:

- SKOK Stefczyka, którego udział w sprzedaży wyniósł 29%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa uczestnictwa w sieci bankomatów z dnia 24 września 2007 roku oraz Umowa outsourcingu usług IT i umowa najmu sprzętu z dnia 1 lutego 2011 roku;
- Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa, której udział w sprzedaży wyniósł 11%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa współpracy w zakresie wydawania i obsługi kart dla członków SKOK z dnia 11 lipca 2007 roku.
- Stefczyk Finanse Towarzystwo Zarządzające SKOK Sp. z o.o. S.K.A., którego udział w sprzedaży wyniósł 12%. Podstawą świadczenia usług jest Umowa outsourcingu usług IT z dnia 26 września 2012 roku, Umowa dzierżawy z dnia 1 października 2012 roku oraz Umowa ramowa outsourcingu usług Contact Center z dnia 2 stycznia 2013 roku.

Powiązania ww. odbiorców z Emitentem zostały opisane w punkcie I.2.

Żaden z dostawców Spółki nie osiągnął 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem.

**3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W 2016 roku Spółka nie zawarła żadnych umów, w tym umów ubezpieczenia, współpracy czy kooperacji, które miałyby istotne znaczenie dla działalności Spółki.

**4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

W 2016 roku nie miały miejsca żadne transakcje zawarte przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

**5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

W 2016 roku Spółka nie zaciągała i nie wypowiadała żadnych kredytów i pożyczek.

**6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności, a także udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.**

W 2016 roku Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

**7. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Sytuacja finansowa Emitenta, w ocenie Zarządu Spółki, nie stanowi zagrożenia dla dalszego jej funkcjonowania, a także dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych. Spółka posiada bezpieczną strukturę kapitałową, a zasoby finansowe Spółki pozwalają na pełne wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań.

Prezentowane w punkcie III.10 wskaźniki ogólnego zadłużenia i zadłużenia kapitałów własnych wskazują, że nie występują żadne zagrożenia związane z utrzymaniem płynności finansowej i wypłacalności w dłuższym okresie:

- aktywa trwałe mają pełne pokrycie w kapitale stałym Spółki,
- udział kapitału własnego w kapitale stałym (kapitał własny, zobowiązania długoterminowe oraz rezerwy na zobowiązania) wynosi 96%,
- wskaźniki płynności finansowej wskazują, że w Spółce nie występują problemy z bieżącym regulowaniem zobowiązań: najbardziej płynne aktywa – inwestycje krótkoterminowe – stanowią prawie 180% wartości zobowiązań krótkoterminowych.

**8. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

Zarząd Spółki ocenia, że Emitent jest w stanie sfinansować zamierzenia inwestycyjne ze środków generowanych z działalności operacyjnej oraz pozyskując finansowanie z emisji instrumentów dłużnych.

**9. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.**

W 2016 roku Spółka nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zadłużenie z tytułu KWIT wynosi łącznie 15 000 tys. zł, z terminem wykupu:

- 13 października 2017 (5 000 tys. zł),
- 12 października 2018 (5 000 tys. zł),
- 11 października 2019 (5 000 tys. zł).

**10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Emitent nie publikował prognoz na 2016 rok.

**11. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

Wygenerowana wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 91 501 tys. zł i była o 7,7% niższa względem roku ubiegłego. Poniesione koszty działalności operacyjnej wyniosły 99 195 tys. zł i były niższe o 3,65% w porównaniu do 2015 roku, w tym:

- koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów: 87 933 tys. zł (spadek o 3,67%);
- koszty ogólnego zarządu: 10 323 tys. zł (spadek o 7,69%);
- koszty sprzedaży: 939 tys. zł (wzrost o 92,3%).

Strata ze sprzedaży za rok bieżący wyniosła 7 694 tys. zł wobec straty w 2015 roku w kwocie 3 811 tys. zł.

Po uwzględnieniu wyniku na pozostałej działalności operacyjnej, salda na działalności finansowej oraz obciążeń wyniku finansowego brutto, Spółka zamknęła rok 2016 stratą na poziomie 6 444 tys. zł.

Główną przyczyną spadku przychodów i zyskowności, widocznego w 2016 roku jest w szczególności renegecja cen i zakresu usług Emitenta, dokonana w wyniku przeglądów umów

outsourcingowych dokonanych przez kluczowych odbiorców usług w ramach wdrażanych przez nich programów oszczędnościowych.

Główne perspektywy rozwoju działalności Emitenta są związane z:

- rozwojem usług związanych z dostarczaniem kompleksowych rozwiązań w zakresie infrastruktury informatycznej;
- pozyskiwaniem nowych odbiorców świadczonych usług w zakresie autoryzacji, rozliczania transakcji oraz usług teleinformatycznych.

W perspektywie najbliższego roku Zarząd Spółki będzie koncentrował się na działaniach zmierzających do zwiększenia stopnia wykorzystania potencjału Spółki, poprzez wdrażanie nowych produktów i pozyskiwanie nowych odbiorców na rynku krajowym oraz rynku zagranicznym.

## **12. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W opinii Zarządu Emitenta nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki, a które nie zostałyby opisane w niniejszym raporcie.

### **III. POZOSTAŁE INFORMACJE**

#### **1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

##### **ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ**

Czynniki ryzyka oraz występujące zagrożenia związane z działalnością Spółki można podzielić na dwie grupy:

##### **a. Ryzyka związane z obecną i przyszłą działalnością Spółki:**

- ryzyko związane z dostawcami – współpraca Spółki z dostawcami, m.in. oprogramowania, łączy telekomunikacyjnych oraz firmami obsługującymi bankomaty, obarczona jest ryzykiem związanym m.in. z potencjalną awaryjnością infrastruktury sprzętowej oraz oprogramowania. Zaistnienie niektórych z nich może doprowadzić do utrudnienia korzystania z usług oferowanych przez Spółkę. W tym celu Spółka dokonała i dokonuje wyboru renomowanych dostawców i poddostawców sprzętu oraz oprogramowania wykorzystywanego do prowadzonej działalności. Zawarte z nimi restrykcyjne umowy na świadczenie usług serwisowych, zapewniają bezpieczeństwo i ciągłość funkcjonowania systemu;
- ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych – działalność Spółki narażona jest na zdarzenia losowe bez udziału człowieka, np. uszkodzenia sprzętu, przerwy w zasilaniu, pożary, zalanie wodą, oraz na zdarzenia z udziałem ludzi, np. nieuprawniony dostęp do danych, które to zdarzenia mogą zakłócić bezpieczeństwo systemu oraz jego sprawne funkcjonowanie. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wszystkie dokonywane

transakcje odbywały się z zachowaniem reguł bezpieczeństwa oraz z zachowaniem poufności danych klientów i użytkowników;

- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników – kompetencje zatrudnionych specjalistów mają znaczący wpływ na działalność Spółki. Emitent minimalizuje poziom tego ryzyka poprzez aktywną politykę personalną w zakresie systemu wynagradzania, systematycznych szkoleń oraz awansu zawodowego.

#### **b. Ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność:**

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i spadku popytu konsumpcyjnego, dynamika rozwoju Spółki może ulec spowolnieniu. Zarząd Spółki na bieżąco analizuje sytuację makroekonomiczną, dostosowując plan działalności do wymagań otoczenia rynkowego, prawnego i ekonomicznego.
- ryzyko związane ze zmianą kursu walut – Spółka dokonuje rozliczeń niektórych transakcji w walutach obcych (EUR, USD i GBP). Wahania kursów wpływają głównie na wartość przychodów realizowanych z tytułu świadczenia usług przekazów pieniężnych oraz na wartość tych nakładów inwestycyjnych, których podstawą rozliczenia są waluty obce.

Celem zminimalizowania ryzyka kursowego pracownicy odpowiedzialni za transakcje przewalutowań na bieżąco monitorują w systemie finansowo-księgowym stany walut obcych będących w posiadaniu Spółki i dokonują porównania kursu nabycia walut z aktualnie dostępnymi na rynku kursami, po jakich mogą być zawarte transakcje sprzedaży. Dodatkowo na bieżąco analizowane są również bieżące potrzeby Spółki w zakresie ilości walut obcych niezbędnych do rozliczeń z Klientami.

- ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych – zmiany przepisów prawa podatkowego, a także regulacji odnoszących się do sektora bankowego oraz usług płatniczych i finansowych oraz rynku papierów wartościowych, mogą powodować wzrost kosztów działalności Spółki, zmniejszenie marż operacyjnych i obniżenie rentowności. Podobnie mogą oddziaływać czynniki ryzyka związane z regulacjami międzynarodowych organizacji płatniczych (Visa i MasterCard). Zespół Rozliczeń Kartowych oraz Dział Analizy Finansowej na bieżąco analizuje koszty obsługi poszczególnych obszarów działalności oraz wpływ regulacji dotyczących marż. Zespół prawny na bieżąco analizuje otoczenie prawne spółki zapewniając utrzymanie właściwych podstaw prawnych funkcjonowania przedsiębiorstwa.
- ryzyko związane ze zmianą sytuacji Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych – istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia się sytuacji na rynku SKOK, może nastąpić zmniejszenie zapotrzebowania na usługi świadczone przez Emitenta. Celem zminimalizowania tego ryzyka, Zarząd Spółki modyfikuje portfel produktowy do zmienionych potrzeb SKOK. Dodatkowo, Zarząd Emitenta koncentruje swoje działania na rozwijaniu usług możliwych do zaoferowania na rynku zewnętrznym.
- ryzyko konkurencji – Istnieje ryzyko utraty przez Spółkę swojej pozycji rynkowej, w wyniku rozpoczęcia na polskim rynku działalności przez inne podmioty, świadczące usługi w tych samych obszarach, w jakich prowadzi działalność Spółka. Korzystając z najnowszych badań, raportów i danych rynkowych, Dział sprzedaży na bieżąco analizuje pozycję rynkową spółki,

wykaz dostawców prowadzących działalność konkurencyjną wobec Spółki, weryfikuje konkurencyjność własnych ofert oraz trybów dystrybucji i promocji usług, prowadzi działalność anti-churn i specjalne rozwiązania indywidualne dedykowane Odbiorcom.

- ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych – Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci wyemitowanych komercyjnych weksli inwestycyjno-komercyjnych (KWIT). Na dzień 31.12.2016 roku zobowiązania z tytułu KWIT wynoszą 15 000 tys. PLN. W związku z korzystaniem z kapitałów obcych, których koszt oparty jest o zmienną stopę WIBOR 3M, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych. Jednostka przeprowadziła analizę wrażliwości z tytułu zobowiązań KWIT na zmianę stopy procentowej. Z analizy tej wynika, że zmiana WIBOR 3M o (+/-) 1 punkt procentowy powoduje zmianę kosztów oprocentowania o (+/-) 150 tys. zł w skali roku.
- ryzyko płynności- zarządzanie ryzykiem płynności polega na monitorowaniu przepływów pieniężnych oraz portfela aktywów i zobowiązań finansowych, Spółka dąży do utrzymania równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania, takich jak KWIT oraz leasing.
- ryzyko cenowe – Spółka narażona jest na ryzyko cenowe związane ze wzrostem cen materiałów, towarów handlowych, kosztów mediów oraz pozostałych kosztów. Emitent nie stosuje żadnych instrumentów zabezpieczających przed wzrostem cen.
- ryzyko kredytowe – Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe związane przede wszystkim z należnościami z tytułu dostaw i usług oraz pozostałymi. Z uwagi na dotychczasową długoletnią współpracę z odbiorcami i braku problemów w regulowaniu płatności w terminie, ryzyko kredytowe uznawane jest za niskie. Spółka regularnie monitoruje terminowość regulowania należności, a w razie opóźnień podejmowane są działania takie jak: wysyłanie wiadomości e-mail do klientów, przeprowadzanie rozmów telefonicznych, wysyłanie pism.  
Spółka tworzy odpisy aktualizujące, które oszacowywane są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Stopień ryzyka ocenia się w każdym przypadku w dacie jego ujawnienia nie później niż na dzień bilansowy. Szerzej wpływ na ryzyko kredytowe zostało zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym w Nocie nr 23.

**2. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

**CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE**

**Rynek spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych**

Według stanu na koniec września 2016 roku Spółdzielcze Kasy Oszczędnościowo-Kredytowe w Polsce zrzeszają blisko 1,91 mln członków i dysponują ok. 1,2 tys. placówek. Łączna wartość depozytów przekracza 10,7 mld zł, a wartość udzielonych pożyczek 7,29 mld zł. W relacji do stanu na koniec 2015 roku liczba członków zmniejszyła się o 7,73%, wartość depozytów obniżyła się o 98 mln zł (spadek o 8,39%) a wartość pożyczek była niższa o 3,31%.

Przyczyn zahamowania dotychczasowej dynamiki wzrostu można między innymi upatrywać w następujących czynnikach:

- wprowadzenie zarządów komisarycznych w niektórych Kasach,
- realizacji programów naprawczych w niektórych Kasach.

Wynikiem oddziaływania powyższych elementów jest zmniejszenie zapotrzebowania na usługi oferowane przez Emitenta.

Spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe w latach 2001-2016:

Rok	Liczba Placówek	Liczba Członków (W MLN. )	Depozyty (W MLD. ZŁ)	Pożyczki (W MLD. ZŁ)
2001	680	0,52	1,56	1,24
2002	923	0,70	2,25	1,66
2003	1 285	0,92	3,11	2,21
2004	1 461	1,17	3,94	2,86
2005	1 553	1,40	4,99	3,50
2006	1 589	1,56	5,55	4,05
2007	1 663	1,67	6,71	5,15
2008	1 757	1,86	8,60	6,93
2009	1 801	2,03	10,84	8,41
2010	1 851	2,18	13,03	9,79
2011	1 934	2,32	14,52	10,91
2012	1 987	2,59	15,49	11,09
2013	1 892	2,66	17,43	12,04
2014	1 576	2,17	12,56	9,21
2015*	1 424	2,07	11,68	7,54
do IX.2016*	1 226	1,91	10,70	7,29

\*Dane nie uwzględniają jednej kasy, względem której ogłoszono upadłość

Źródło: [www.skok.pl](http://www.skok.pl)

### Rynek kart płatniczych (na podstawie danych NBP)

Rynek kart płatniczych scharakteryzować można na podstawie analizy kilku kluczowych elementów, między innymi: liczby i struktury wydanych kart płatniczych, wolumenu transakcji



dokonywanych przy użyciu kart płatniczych, czy też dostępności bankomatów będących do dyspozycji posiadaczy kart.

Na koniec 2016 roku liczba kart płatniczych w Polsce wyniosła ponad 36,9 mln sztuk co oznacza wzrost o 4,73% w relacji do roku poprzedniego. Pod względem sposobu realizowania płatności kartami struktura kart kształtowała się następująco: karty debetowe stanowiły 76,8%, karty obciążeniowe 0,7%, karty kredytowe 16,0% , a karty przedpłacone 6,6% wszystkich wydanych kart płatniczych.

W 2016 roku kartami płatniczymi zrealizowano 3 966 mln transakcji (wzrost o 19,92% względem analogicznego okresu 2015 roku).

W zakresie liczby akceptantów terminali POS zanotowano wzrost względem roku 2015. Na koniec 2015 roku było blisko 184 tys. akceptantów, przy 210 tys. na koniec 2016 roku. Liczba punktów handlowo-usługowych obsługujących płatności za pomocą terminali POS osiągnęła poziom prawie 392 tys. W 2016 roku dokonano 3 061 mld transakcji. Łączna wartość transakcji to 202 mld zł. Średnia wartość transakcji w terminalu POS w tym okresie wyniosła 66 zł.

Na koniec 2016 roku liczba bankomatów wyniosła w Polsce 23,4 tys. sztuk, liczba bankomatów wzrosła o 1 308 urządzeń w stosunku do 2015 roku ( o 5,9%). W 2016 roku w bankomatach zrealizowano 747,7 mln transakcji, o łącznej wartości 371 mld zł. W stosunku do analogicznego okresu w 2015 roku powyższe dane oznaczają utrzymanie się liczby transakcji bankomatowych na zbliżonym poziomie. Średnia wartość transakcji dokonywanych w bankomatach w 2016 roku wyniosła 496 zł.

### **CZYNNIKI WEWNĘTRZNE**

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, mających wpływ na rozwój Spółki, należą: wysoki poziom technologiczny Centrum Obsługi Kart i Terminali oraz usług outsourcingowych, dające możliwość rozszerzania rynku Emitenta o inne podmioty spoza systemu SKOK oraz wysoki potencjał kadry pracowniczej.

### **PERSPEKTYWY ROZWOJU**

Perspektywy rozwoju zostały opisane w punkcie II.11.

### **3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.**

W 2016 roku Spółka nie miała ważniejszych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

### **4. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.**

Ze względu na charakter prowadzonej działalności, w stosunku do Spółki nie wydano w roku 2016 żadnych decyzji w przedmiocie ochrony środowiska. Spółka nie jest także zobowiązana do uzyskania żadnych zgód ani zezwoleń związanych z ochroną środowiska.

Spółka ogranicza emisje zanieczyszczeń generowanych przez posiadaną flotę samochodową, poprzez wykorzystywanie nowoczesnych samochodów, które spełniają surowe normy europejskie. Gospodarka odpadami prowadzona jest z zachowaniem zasad zapobiegających zanieczyszczeniu środowiska oraz gwarantujących bezpieczeństwo i zdrowie ludzi. W Spółce prowadzona jest

ilościowa i jakościowa ewidencja obrotu odpadami zgodnie z obowiązującymi przepisami zgodnie (Ustawa z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach Dz.U. 2013 poz. 21).

## 5. Informacje niefinansowe dotyczące zatrudnienia.

W 2016 roku podpisano umowy z 56 osobami i rozwiązano umowy z 90 osobami. Stan zatrudnienia na koniec 2016 roku wyniósł 470 osób. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce zatrudnionych jest 467 osób, w tym w oddziale Spółki – Aplitt S.A. – Oddział w Sopocie – 340 osób.

Spółka w sposób ciągły dba o rozwój zawodowy pracowników. Cel ten jest realizowany poprzez system szkoleń wewnętrznych oraz zewnętrznych, dofinansowanie studiów wyższych i podyplomowych. Wprowadzona jest okresowa ankieta opinii pracowników na temat warunków pracy (dla wybranych staży pracy). Dodatkowo Aplitt S.A. zapewnia swoim pracownikom szeroki wachlarz benefitów:

- dofinansowanie do programu MultiSport Benefit,
- możliwość przystąpienia do Pracowniczego Programu Emerytalnego,
- prywatna opieka medyczna,
- wsparcie w ramach Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych: bony w okresie Świąt Bożego Narodzenia, dofinansowanie wypoczynku urlopowego, dofinansowanie do biletów wstępu na imprezy kulturalne np. do kina, teatru, na koncerty.

## 6. Wpływ działalności Emitenta na kwestie wynikające ze społecznej odpowiedzialności biznesu (Corporate Social Responsibility).

Spółka na bieżąco informuje na swojej stronie internetowej o inicjatywach z zakresu CSR. Między innymi została nawiązana współpraca z gdańskim Zespołem Szkół Łączności, gdzie w klasie patronackiej pracownicy Aplitt S.A. prowadzą zajęcia z zakresu Linux, Windows, Active Directory. Podejmowane są działania charytatywne, wspierające lokalne organizacje, zapewniające pomoc potrzebującym.

W Spółce działa drużyna biegowa- runAplitt, która regularnie odbywa treningi i startuje w zawodach.

## 7. Informacje o:

**a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**

**b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

- **badanie rocznego sprawozdania finansowego,**
- **inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,**
- **usługi doradztwa podatkowego,**
- **pozostałe usługi.**

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Emitent zawarł umowę z Zespołem Ekspertów Finansowych „Auditor” Spółka z o.o. na dokonanie przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Emitenta za I

półrocza lat 2015-2017 oraz przeprowadzenie badań jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za lata 2015-2017. Umowa została zawarta na czas realizacji przedmiotu umowy.

Informacje zamieszczone w tabeli dotyczą 2015 i 2016 roku (w zł z VAT).

	<b>Auditor 2015 r.</b>	<b>Auditor 2016 r.</b>
badanie rocznego sprawozdania finansowego	24 600	24 600
inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	24 600	24 600
usługi doradztwa podatkowego	51 660	51 660
pozostałe usługi	0	0

## **8. Informacje o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach).**

Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 9 lutego 2011 roku, na bazie majątku oraz struktury organizacyjnej przejętej spółki Hardware Software Outsourcing Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie utworzono Oddział Spółki w Sopocie, który działa pod firmą: Aplitt Spółka Akcyjna – Oddział w Sopocie. Oddział prowadzi odrębną ewidencje księgową, ale nie sporządza odrębnego sprawozdania finansowego.

## **9. Opis zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

### **9.1 Wypłata dywidendy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 maja 2016 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy

Część zysku za 2015 rok w kwocie 2.384.840,36 zł (słownie: dwa miliony trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące osiemset czterdzieści złotych trzydzieści sześć groszy) Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 0,01 zł (słownie: jeden grosz) na każdą akcję zwykłą, z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę oraz 0,015 zł (słownie: jeden i pół grosza) na każdą akcję uprzywilejowaną.

W dywidendzie uczestniczyło 191.577.597 akcji Spółki, w tym 97.764.719 akcji zwykłych (z wyłączeniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę) i 93.812.878 akcji pozbawionych prawa głosu (akcji niemych), uprzywilejowanych co do dywidendy.

Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 19 sierpnia 2016 roku, a dniem wypłaty dywidendy był 7 września 2016 roku. (RB 6/2016 z dnia 20 maja 2016 roku).

## **9.2 Utworzenie odpisu na akcje Towarzystwa Zarządzającego Sp. z o.o SKA**

Emitent dokonał wyceny wartości posiadanych akcji Towarzystwa Zarządzającego SKOK Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna. Wycena dokonana została na dzień 31.12.2016 r. w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). W wyniku przeprowadzonego testu na dzień 31.12.2016 r. Spółka dokonała okresowego odpisu aktualizującego wartość akcji. Odpis aktualizujący w wysokości 79 294 tys. zł został ujęty w bilansie w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny (szerzej opisane w Sprawozdaniu finansowym Spółki w Nocie 4). O dokonaniu odpisów Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 13/2017 z 22.03.2017 r.

## **9.3 Program skupu akcji**

Program skupu akcji został opisany w pkt. I.9.

## **9.4 Aplitt S.A. krajową instytucją płatniczą**

Dnia 14 marca 2017 roku firma Aplitt S.A. otrzymała zezwolenie na świadczenie usług w charakterze krajowej instytucji płatniczej, nadane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przyznany status umożliwi między innymi:

- przyjmowanie wpłat oraz wypłat gotówki z rachunku bankowego,
- działania niezbędne do prowadzenia rachunku,
- wykonywanie transakcji płatniczych,
- wydawanie instrumentów płatniczych.

## **9.5 Przywrócenie akcjom Spółki serii A-H formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

Na podstawie uchwały nr 3 z dnia 11 kwietnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd Spółki do:

- złożenia, w trybie art. 91 ust. 1 Ustawy o ofercie, wniosku o przywrócenie akcjom serii A-H tj. 44.687.754 formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji);
- podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do zniesienia dematerializacji i wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**10. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:**

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka.

Ryzyka zostały opisane w punkcie III.1 niniejszego Sprawozdania.

- b) przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**11. Wskaźniki finansowe oraz aktualna i przewidywana sytuacja finansowa emitenta.**

Podstawowe wskaźniki finansowe zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	2015	2016
Rentowność/Deficytowość sprzedaży operacyjnej	-3,21%	-8,36%
Rentowność/Deficytowość sprzedaży netto	3,72%	-7,04%
Rentowność/Deficytowość aktywów	1,17%	-2,90%
Rentowność/Deficytowość kapitałów własnych	1,31%	-3,34%
Wskaźnik płynności bieżący (krotność)	2,98	2,54
Wskaźnik szybki (krotność)	2,93	2,51
Wskaźnik natychmiastowy (krotność)	1,97	1,79
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym (krotność)	1,12	1,14
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	11%	13%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (krotność)	0,12	0,15
Udział kapitału własnego w kapitale stałym	94%	96%

Przedstawione w powyższej tabeli wskaźniki wyliczone zostały według następujących formuł:

- rentowność sprzedaży operacyjnej – wynik operacyjny do przychodów sprzedaży,
- rentowność sprzedaży netto – wynik finansowy netto do przychodów ze sprzedaży,

- rentowność aktywów – wynik finansowy netto do sumy aktywów,
- rentowność kapitałów własnych – wynik finansowy netto do kapitałów własnych,
- wskaźnik płynności bieżący – majątek obrotowy pomniejszony o należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- wskaźnik szybki – majątek obrotowy pomniejszony o należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy i o wartość zapasów do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- wskaźnik natychmiastowy – wartość inwestycji krótkoterminowych do wartości zobowiązań krótkoterminowych poniżej 12 miesięcy,
- pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym – kapitały własne powiększone o rezerwy i zobowiązania długoterminowe do majątku trwałego,
- wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem do aktywów ogółem,
- wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – zobowiązania ogółem do kapitałów własnych,
- udział kapitału własnego w kapitale stałych – kapitał własny do kapitału stałego.

W ocenie Zarządu na przyszłą sytuację finansową wpływ będą miały czynniki opisane w perspektywach rozwoju Spółki (pkt. II.11 i III.2.)

**12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

- a) **postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,**
- b) **dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

W roku 2016 nie toczyły się z udziałem Emitenta żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, których pojedyncza bądź łączna wartość przekroczyłaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

.....  
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu

.....  
Marcin Golas – Członek Zarządu

.....  
Alicja Kuran-Kawka – Członek Zarządu

.....  
Tomasz Krasiński – Członek Zarządu