



INTERNET



TELEFON



TELEWIZJA

**Sprawozdanie finansowe MARSOFT S.A.
obejmujący okres
od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r.**



NEW/connect
RYNEK AKCJI GPW

Zarząd:

MARSOFT S.A.
ul. Głogowa 2A, 21-040 Świdnik
tel: 81 443 90 00, fax: 81 443 90 01
e-mail: biuro@marsoft.pl
www.marsoft.pl

Organ Rejestrowy:

Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI
Wydział Gospodarczy KRS 0000295837
Kapitał zakładowy 2 713 781,50 zł.
opłacony w całości
NIP: 712-294-80-34, REGON: 060044367

Bilans

AKTYWA

+/ -	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2017-12	Na koniec ub. roku 2016-12-31
-	A	Aktywa trwałe	2.311.004,33	3.042.907,64
-	I	Wartości niematerialne i prawne	1.466.250,00	1.612.875,00
	1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
	2	Wartość firmy	1.466.250,00	1.612.875,00
	3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	779.538,33	1.367.489,64
-	1	Środki trwałe	767.182,53	1.312.316,08
	a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	116.984,00
	b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	726.771,11	1.135.917,44
	c)	urządzenia techniczne i maszyny	40.411,42	59.414,64
	d)	środki transportu	0,00	0,00
	e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
	2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	12.355,80	55.173,56
-	III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1	Nieruchomości	0,00	0,00
	2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
-	3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	W pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	-(1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	-(2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	-(3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	-(4)	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65.216,00	62.543,00
	1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65.216,00	62.543,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	B	Aktywa obrotowe	319.457,51	190.677,01
-	I	Zapasy	0,00	0,00
	1	Materialy	0,00	0,00
	2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
	3	Produkty gotowe	0,00	0,00
	4	Towary	0,00	0,00
	5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	311.152,66	181.390,00
-	1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
-	2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00
	-(1)	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	inne	0,00	0,00
-	3	Należności od pozostałych jednostek	311.152,66	181.390,00
-	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	91.484,29	80.645,35
	-(1)	do 12 miesięcy	91.484,29	80.645,35
	-(2)	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	852,37	1.557,99

Bilans

AKTYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2017-12	Na koniec ub. roku 2016-12-31
		c) inne		
		d) dochodzone na drodze sądowej	218.816,00	99.186,66
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
-	I	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4.338,82	8.038,80
-	a)	w jednostkach powiazanych	4.338,82	8.038,80
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- (1)	udziały lub akcje	0,00	0,00
	- (2)	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- (3)	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- (4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
-	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	- (1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4.338,82	8.038,80
	- (2)	inne środki pieniężne	4.338,82	8.038,80
	- (3)	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C		Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	3.966,03	1.248,21
D		Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
			0,00	0,00
	Suma		2.630.461,84	3.233.584,65

upr. pełnomocnikowe
BŁOWSKA & SYC s.c.
mgr Aneta Błowska
upr. ME nr 42273/2010

PREZES Zarządu

Marek Potulaczuk

Bilans

PASYWA

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2017-12	Na koniec ub. roku 2016-12-31
-	A	Kapitał (fundusz) własny	-365.269,83	148.767,21
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2.713.781,50	2.713.781,50
	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	414.994,78	414.994,78
*		-(1) nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
*		-(1) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
*		-(1) tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
*		-(2) na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.980.009,07	-2.700.165,25
	VI	Zysk (strata) netto	-514.037,04	-279.843,82
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
-	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.995.731,67	3.084.817,44
	I	Rezerwy na zobowiązania	148.518,31	148.168,31
	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.233,00	8.883,00
		-(1) długoterminowa	0,00	0,00
		-(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
	3	Pozostałe rezerwy	139.285,31	139.285,31
		-(1) długoterminowe	0,00	0,00
		-(2) krótkoterminowe	139.285,31	139.285,31
	II	Zobowiązania długoterminowe	132.500,00	147.500,00
	1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	3	Wobec pozostałych jednostek	132.500,00	147.500,00
		a) kredyty i pożyczki	132.500,00	147.500,00
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		e) inne	0,00	0,00
	III	Zobowiązania krótkoterminowe	2.714.713,36	2.789.149,13
	1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
		-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
		a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
		-(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		b) inne	0,00	0,00
	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2.714.713,36	2.789.149,13
		a) kredyty i pożyczki	1.584.638,29	1.603.246,09
		b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
		c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
		d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	244.138,40	163.280,32
		-(1) do 12 miesięcy	244.138,40	163.280,32
		-(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
		e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
		f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
		g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	853.967,98	982.575,27
		h) z tytułu wynagrodzeń	21.413,46	20.595,40
		i) inne	10.555,23	19.452,05
	4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
		-(1) długoterminowe	0,00	0,00
		-(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma	Suma rachunkowa	2.630.461,84	3.233.584,65

BZOWSKA & STEĆ s.c.

Aneta Bzowska

42273/2010

PREZES ZARZĄDU
Marek Pawluczuk

Jednostronny rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Na koniec 2017-12	Rok ubiegły
-	A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.731.415,30	1.749.732,59
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.728.697,48	1.749.752,74
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	2.717,82	-134,80
	III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	114,65
-	B	Koszty działalności operacyjnej	1.753.293,40	1.703.918,17
	I	Amortyzacja	84.483,65	90.436,16
	II	Zużycie materiałów i energii	174.801,26	209.645,93
	III	Usługi obce	769.857,94	714.353,62
-	IV	Podatki i opłaty, w tym:	27.704,38	25.395,45
*	-	podatek akcyzowy	0,00	0,00
	V	Wynagrodzenia	604.344,62	579.089,29
-	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	75.330,09	72.655,06
*	-	emerytalne	0,00	0,00
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	16.771,46	12.342,66
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-21.878,10	45.814,42
-	D	Pozostałe przychody operacyjne	1.458,72	9.001,82
	I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II	Dotacje	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	IV	Inne przychody operacyjne	1.458,72	9.001,82
-	E	Pozostałe koszty operacyjne	373.605,23	213.259,95
	I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	152.199,57	0,00
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14.067,69	12.907,46
	III	Inne koszty operacyjne	207.337,97	200.352,49
	F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-394.024,61	-158.443,71
-	G	Przychody finansowe	779,03	1,41
-	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
*	-	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
*	-	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	II	Odsetki, w tym:	779,03	1,41
*	-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	V	Inne	0,00	0,00
-	H	Koszty finansowe	123.464,46	123.800,52
-	I	Odsetki, w tym:	123.370,89	123.673,61
*	-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
-	II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
*	-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
	IV	Inne	93,57	126,91
	I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-516.710,04	-282.242,82
	J	Podatek dochodowy	-2.673,00	-2.399,00
	K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
	L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-514.037,04	-279.843,82

Świdnik, 31.01.2018r.
Biuro Rachunkowe
BZOWSKA & STEC S.C.
Aneta Bzowska
udr MF nr 42273/2010

PREZES ZARZĄDU
Marek Pawluczuk

Rachunek przepływów pieniężnych za rok 2017

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA		31.12.2017	31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto	-	514 037,04	279 843,82
II. Korekty razem		315 268,63	381 411,06
1. Amortyzacja		84 483,65	90 436,16
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		122 591,86	123 672,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		152 199,57	
5. Zmiana stanu rezerw		350,00	350,00
6. Zmiana stanu zapasów		-	5 250,00
7. Zmiana stanu należności	-	129 762,66	5 621,36
8. Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	55 827,97	22 963,26
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	5 390,82	2 264,20
10. Inne korekty		146 625,00	146 625,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-	198 768,41	101 567,24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		380 000,00	-
1. Zbycie wnip oraz rzeczowych aktywów trwałych		380 000,00	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wnip			
3. Z aktywów finansowych, w tym:			-
b) w pozostałych jednostkach			-
- odsetki			
II. Wydatki		28 731,91	20 879,56
1. Nabycie wnip oraz rzeczowych aktywów trwałych		28 731,91	20 879,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		351 268,09	20 879,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		2 220,38	2 965,29
2. Kredyty i pożyczki		2 220,38	2 965,29
II. Wydatki		158 420,04	135 038,65
4. Spłaty kredytów i pożyczek		35 828,18	11 366,45
8. Odsetki		122 591,86	123 672,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	156 199,66	132 073,36
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-	3 699,98	51 385,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	3 699,98	51 385,68
F. Środki pieniężne na początek okresu		8 038,80	59 424,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym		4 338,82	8 038,80
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Świdnik 31.01 2018r

Sporządził: Rachunkowe
BŁOWSKA & STEĆ s.c.
Katarzyna Błowska
ul. ... 42273/2010

PREZES ZARZĄDU
Marek Pawluczuk

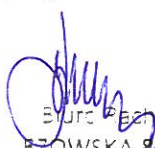
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	31 12 2017	31 12 2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	148 767,21	428 611,03
– korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	148 767,21	428 611,03
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 713 781,50	2 713 781,50
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 713 781,50	2 713 781,50
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	414 994,78	414 994,78
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	414 994,78	414 994,78
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
– korekty aktualizacji wyceny		
– przeszacowanie inwestycji		
– rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia i likwidacji środków trwałych		
– przywrócenie wyceny obligacji długoterminowych		
– przywrócenia przeszacowania		
– rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
– inne		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 980 009,07	-2 700 165,25
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
– korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	2 980 009,07	2 700 165,25
– korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 980 009,07	2 700 165,25
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
– inne		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie z zysku roku poprzedniego		
– pokrycie straty		
– inne		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 980 009,07	2 700 165,25
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 980 009,07	-2 700 165,25
8. Wynik netto	-514 037,04	-279 843,82
a) zysk netto		
b) strata netto	514 037,04	279 843,82
c) odpisy z zysku		
d) inne		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-365 269,83	148 767,21
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu prop. podziału zysku (pokrycia straty)		

Swidnik dnia 31 01 2018 r

Sporządził:

Zatwierdził:


Biuro Podatkowe
BZOWSKA & STEC s.c.
mgr Aneta Bzowska
UDR MF nr 42273/2010


PREZES Zarządu
Marek Kuluczuk

LIST PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI AKCYJNEJ MARSOFT DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

W imieniu MARSOFT S.A. przedstawiam Państwu Raport za 2017 rok.

Pragnę podziękować wszystkim za zaufanie, jakim obdarzyliście Państwo Spółkę oraz jej Zarząd.

To dzięki niemu MARSOFT S.A. dynamicznie mógł realizować przyjęte cele.

Rok 2017 był okresem niezwykle wyťažonej pracy wszystkich pracowników Spółki i jej Zarządu. Dla naszej Spółki był czasem wielkich przemian i realizacji zamierzonych planów. Szczególnie należy odnotować bardzo zaawansowane prace nad wprowadzeniem nowych usług.

Dbając o dobry wizerunek i rozpoznawalność Spółki, braliśmy udział w licznych spotkaniach oraz konferencjach z producentami sprzętu i nowych technologii z branży IT. Był to też czas intensywnych prac nad strategią rozwoju spółki na lata przyszłe obejmujący, zarówno rozbudowę istniejących sieci jak również wprowadzenie nowych produktów. Był to też czas wyťažonej pracy dla rozwoju naszej spółki.

Ze względu na globalnie złą sytuację gospodarczą, powściągliwość inwestorów oraz ogólny strach przed przyszłymi perspektywami Spółka pozyskała w 2008r. niższą kwotę z tytułu emisji niż była planowana.

W konsekwencji rozwój inwestycji planowanej przez Spółkę został przesunięty w czasie.

Negatywne wyniki finansowe Spółki za 2017 rok były również poniekąd konsekwencją sytuacji zaistniałej w 2008r na rynku finansowym.

Spółka konsekwentnie planuje dalszy rozwój poprzez pozyskiwanie nowych klientów i rynków oraz umacnianie swojej pozycji na rynku jako profesjonalnego dostawcy nowoczesnych rozwiązań informatycznych dla biznesu. Pogłębianie partnerskich więzi z obecnymi klientami i dostawcami ma na celu utrwalanie wizerunku rynkowego Spółki jako sprawdzonego, doświadczonego i wartego polecenia solidnego partnera w biznesie. Aby w pełni realizować wymienione cele Spółka planuje inwestować w nowych pracowników oraz dalszy rozwój kwalifikacji obecnych pracowników (poprzez szkolenia, treningi i certyfikaty).

Dynamiczny rozwój Spółki to przede wszystkim wynik ciężkiej pracy, ogromnego zaangażowania i kreatywności wszystkich naszych pracowników, współpracowników i doradców, którym chcielibyśmy w tym miejscu podziękować. Dziękujemy również wszystkim naszym akcjonariuszom za



zaufanie i wsparcie. Jednocześnie zachęcamy Państwa do dalszego śledzenia rozwoju Spółki, wierząc, że zakup akcji MARSOFT S.A. będzie w dłuższej perspektywie doskonałą inwestycją.

Cieszymy się, że prezentowane przez nas rozwiązania spotkały się z dużym zainteresowaniem klientów i uznaniem inwestorów.

MARSOFT S.A. jest również spółką stosującą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Jeszcze raz dziękujemy za okazane nam zaufanie oraz wsparcie w realizacji naszych planów. Pragniemy zapewnić iż w dalszym ciągu wszelkie nasze działania zmierzać będą do nieustannego podnoszenia wartości naszej spółki.

Wszystkich zainteresowanych szczegółowymi informacjami na temat naszych działań w 2017 roku, zapraszamy do zapoznania się ze Sprawozdaniem Zarządu.

Z poważaniem



Marek Pawluczuk

Prezes Zarządu MARSOFT S.A.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2017

1) Dane identyfikacyjne

Nazwa jednostki	Marsoft Spółka Akcyjna
Siedziba jednostki	21-040 Świdnik, ul. Głogowa 2A
Organ rejestrowy	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w rejestrze	0000295837
REGON	060044367
NIP	7122948034

Spółka od początku istnienia zajmuje się przede wszystkim świadczeniem usług internetowych, a według Europejskiej Klasyfikacji Działalności podstawowym przedmiotem działalności jest działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej PKD 6110Z.

Przedmiot działalności przedsiębiorcy:

PKD 61 – Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej

PKD 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej;

PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;

PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń.

Akcje Serii A.2 Spółki notowane są na Giełdzie NewConnect w Warszawie.

Spółka Marsoft S.A. nie jest spółką zainteresowania publicznego.

2) Struktura organów spółki

Zarząd spółki:

Marek Pawluczuk – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Anna Pawluczuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Łukasz Pawluczuk – Członek Rady Nadzorczej

Marcin Obara – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Szewczyk – Członek Rady Nadzorczej

Aleksandra Malarczyk – Członek Rady Nadzorczej

3) Informacje dotyczące sprawozdania finansowego.

1. Czas trwania działalności jednostki.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

3. Dane łączne w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych, samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

4. Informacja o założeniu kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

5. Informacja o wystąpieniu połączenia

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło połączenie

6. Na dzień bilansowy tj. 31.12.2017r spółka Marsoft S.A jest spółką dominującą w stosunku do spółki Marsoft Inwestycje Sp. z o o z siedzibą w Świdniku przy ul. Głogowej 2A.

4) Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne sprawozdanie finansowe MARSOFT S.A. zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz z obowiązującą w spółce polityką rachunkowości, uaktualnioną zarządzeniem Prezesa Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są pełnych kwotach PLN.

a) Wycena ogółem majątku trwałego.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

Inwestycje w obcych środkach trwałych są amortyzowane.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej niż 2.500,00 zł odpisuje się w całości w koszty z chwilą oddania do używania.

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Udziały zostały wycenione według wartości nabycia z zachowaniem zasady ostrożności, uwzględniając o odpisy aktualizujące.

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych naliczane jest metodą liniową przy uwzględnieniu okresów ekonomicznej użyteczności, nie dłużej niż przez okres 24 miesięcy, z wyjątkiem wartości firmy.

Z uwagi na zamiar wykorzystywania linii telekomunikacyjnych (sieci światłowodowych) spółka ustaliła indywidualną stawkę amortyzacji wartości firmy 5% przedłużając okres amortyzacji do 20 lat.

Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Amortyzacji dokonuje się metodą liniową.

b) Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Nabyte przez Spółkę prawo wieczystego użytkowania gruntów ujmowane jest w bilansie i nie podlega amortyzacji.

c) Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów) w walucie polskiej wykazywane są według wartości wymaganej zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Należności wycenione zostały po dokonaniu odpisów aktualizujących, które tworzy się w stosunku do należności przekraczających 12 miesięcy w wysokości 100%..

d) Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

e) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy dokonywane są stosownie do upływu czasu.

f) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

g) Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

h) Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

i) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychodem ze sprzedaży towarów i usług jest kwota należna od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie przez niego towaru lub usługi.

j) Leasing

Spółka była stroną umowy leasingu operacyjnego

k) Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat jest sporządzany w wersji porównawczej

l) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

Świdnik 31 styczeń 2018r.

Biuro Rachunkowe
BZOWSKA & STEC s.c.
mgr Anna Bzowska
LOR ME nr 42273/2010

PREZES ZARZĄDU
Marek Pawluczuk

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Zmiany stanu głównych składników aktywów trwałych

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość początkowa (brutto) stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia wartości początkowej			Ogółem zwiększenia wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenia wartości początkowej			Ogółem zmniejszenia wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa brutto- stan na koniec roku obrotowego (2+6-10)
		Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia		Zbycie	Likwidacja	Inne		
I.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	116 984,00	-	-	-	-	116 984,00	-	-	116 984,00	0,00
Budynku, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1.591 878,64	-	-	60 649,67	60 649,67	524 741,64			524 741,64	1 127 786,67
Urządzenia techniczne i maszyny	524.719,88	-	10.900,00	-	10 900,00		-			535 619,89
Środki transportu	-	-	-	-	-					-
Inne środki trwałe	-	-	-	-	-		-			-
Środki trwałe w budowie	55 173,56	-	17 831,91	-	17 831,91			60 649,67	60 649,67	12 355,80
Podsumowanie	2 288 756,08	28 731,91	60 649,67	60 649,67	89 381,58	641 725,64	0,00	60 649,67	702 375,31	1 675 762,36

Umorzenie- amortyzacja										
Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego		Stan na początek roku obrotowego (netto)(2-12)		Stan na koniec roku obrotowego (netto) (11-17)	
					13.	14.	15.	16.	17.	18.
I2.										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00
455 961,20	-	54 580,43	-	109 526,07	401 015,56	1 135 917,44				726 771,11
465 305,25	-	29 903,22	-	-	495 208,47	59 414,63				40 411,42
	-	-	-	-	-	-				-
	-	-	-	-	-	-				-
921 266,45	0,00	84 483,65	-	109 526,07	896 224,03	1 367 489,63				779 538,33

b) Wartości niematerialne i prawne

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość początkowa (brutto) stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia wartości początkowej		Ogółem zwiększenia wartości początkowej (3+4+5)	Zmniejszenia wartości początkowej		Ogółem zmniejszenia wartości początkowej (7+8+9)	Wartość początkowa brutto- stan na koniec roku obrotowego (2+6-10)
		Aktualizacja	Przychody		Zbycie	Likwidacja		
1.	2.	3.	4.	5.	7.	8.	9.	10.
Wartość firmy	2.932.500,00	-	-	-	-	-	-	2.932.500,00
Inne wartości niematerialne i prawne	14 840,66	-	-	-	-	-	-	14 840,66
Podsumowanie	2 947 340,66	-	-	-	-	-	-	2.947.340,66

Umorzenie- amortyzacja					
Stan na początek roku obrotowego	Aktualizacja	Amortyzacja za rok	Inne zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego (netto)
12.	13.	14.	15.	16.	(11-17)
1.319.625,00	-	146 625,00	-	-	1 466 250,00
14.840,66	-	-	-	-	14.840,66
1 334 465,66	-	146 625,00	-	-	1 481 090,66
					1 612 875,00
					1 466 250,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany w ciągu roku		Stan na koniec roku obrotowego
		zwiększenia	Zmniejszenia	
Powierzchnia (m ²)	770m ²	-	770m ²	0 m ²
Wartość	116.984,00	0,00	116 984,00	0,00

Prawo wieczystego użytkowania gruntów nie było umarzane.

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu.

Spółka posiada środki trwałe, które nie widnieją w ewidencji środków trwałych a są używane na podstawie umowy dzierżawy:

- W okresie od 01.01.2017- 31.12.2017 samochody osobowe na podstawie umowy dzierżawy zawartej z Marcin Obara zam. Świdnik ul. Kopernika 12/48. Wartość dzierżawy za okres wyniosła: 8.000,00 PLN,
 - Renault Kangoo nr rejestracyjny LSW 15342 (od I/2017 do XII/2017)
 - Mercedes ML 320 nr rejestracyjny LSW19412, (od I/2017 do VIII/2017)
- Urządzenia dzierżawione na podstawie umowy z Panem Łukasz Pawluczuk zamieszkałym w Świdniku. Wartość dzierżawy za okres wyniosła 120.000,00 pln.
- Urządzenie dzierżawione na podstawie umowy z firmą B2B Eco Trade Sp z o o Sp K z siedzibą w Świdniku ul. Głogowa 2A. Wartość dzierżawy za okres wyniosła 1.000,00 pln netto.
 - Generator prądotwórczy.
- Budynek biurowo magazynowy, plac parking oraz samochód osobowy LSW 19412, LSW 31417 dzierżawione na podstawie umowy z firmą B2B Eco Trade Sp z o o Sp K z siedzibą w Świdniku ul. Głogowa 2A. Wartość dzierżawy za okres wyniosła 29 301,85 0 pln netto.

4. Należności długoterminowe

Na dzień 31.12.2017 spółka nie posiada takich należności.

5. Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe	2016	2017
W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
W jednostkach powiązanych, w tym	0,00	0,00
-udziały lub akcje	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	0,00	0,00

Spółka dokonała odpisu aktualizującego udziały w spółce zależnej Marsoft Inwestycje Sp. z o. o. w 2010 roku w wysokości 21.000,00 PLN. Spółka nie tworzyła aktywu na odroczony podatek dochodowy ze względu na brak przesłanek o możliwości odzyskania zwrotu inwestycji.

6. Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Początek roku 2017	Koniec 2017
Należności z tytułu dostaw i usług (pomniejszone o odpisy jedn. powiązane)	80 645,35	91 484,29
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń	1 557,99	852,37
Inne	99 186,66	218 816,00
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe razem:	181 390,00	311 152,66

W skład pozycji inne należności na dzień 31/12/2017 w wysokości 218.816 zł wchodzi:

- zaliczka nie rozliczona na dzień 31.12.2017r pracownik Marcin Obara 512,41 zł
- zaliczka nie rozliczona na dzień 31.12.2017r pracownik Mariusz Chołomej 3.071,98 zł
- pobrane z rachunku PKO BP środki przez Komornika Sądowego Wojciecha Piłata 54 498,76 zł
- środki uzyskane z licytacji budynku biurowo magazynowego przez Komornika Sądowego Jacek Kania nie rozliczone na dzień 31/12/2017r. w kwocie 162 732,85 zł. (w tym 92.622,85 przeznaczone do ZUS po uzyskaniu z sądu aktualnych egzekucji oraz 70 391,93 zł na pozostałe egzekucje i koszty egzekucji)

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.

W 2016 r. spółka dokonała odpisów aktualizujących.

Grupa należności	Odpisy aktualizujące należności				
	Stan na początek roku obrotowego	zwiększenia	wykorzystanie	Uznanie odpisów za zbędne	Stan na koniec roku obrotowego
Należności z tytułu usługi internetowej	130 257,44	14 067,69	0,00	0,00	144 315,13

8. Inwestycje krótkoterminowe (w PLN)

Krótkoterminowe aktywa finansowe	Początek roku	Koniec 2017
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	8 038,80	4 338,82
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 038,80	4 338,82

Poza środkami pieniężnymi zawartymi w w/w tabeli Spółka nie posiada żadnych innych środków.

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Koniec roku 2016	Koniec roku 2017
Ubezpieczenie majątku	466,42	600,00
Opłata roczna za pas drogowy	-	235,26
Media – gaz, prąd	781,79	937,45
Ubezpieczenia	-	2 193,32
Symfopakiet 12 m-cy	-	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	1 248,21	3 966,03

10. Kapitały

Akcje serii A1	Akcje serii A2	Akcje Serii B	Udziałowcy
1 250 000	856 879	0	Paweł Pawluczuk
1 250 000	856 879	0	Marcin Obara
0	786 242	427 563	Akcjonariusze New Connect

Wartość nominalna jednej akcji = 0,50 zł

Księga akcji Akcjonariuszy Spółki Marsoft S.A. na dzień 31.12.2017r.

Akcjonariusz	Ilość akcji (szt.)	% akcji	Ilość głosów (szt.)	% głosów
Marcin Obara	A.1. 1 250 000	38,82 %	3 356 879	42,34 %
	A.2. 856 879			
Paweł Pawluczuk	A.1. 1 250 000	38,82 %	3 356 879	42,34 %
	A.2. 856 879			
Marcin Wandzioch	A.2. 364 638	6,72 %	364 638	4,60 %
Inwestorzy New Connect	A.2. 421 604	15,64 %	849 167	10,72 %
	B 427 563			

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2017
Kapitał podstawowy	2 713 781,50	2.713.781,50	2.713.781,50	2.713.781,50	2.713.781,50
Kapitał zapasowy	414.994,78	414.994,78	414.994,78	414.994,78	414.994,78

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2017.

Strata za rok obrotowy 2017 będzie pokryta z zysków lat następnych.

11. Zobowiązania.

- a) Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową okresie spłaty.

Wykaz dotyczy kredytów i pożyczek długoterminowych.

	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Rok 2017	45.000,00	45.000,00	42.500,00	132 500,00
Rok 2016	45.000,00	45.000,00	57 500,00	147 500,00
Rok 2015	45.000,00	45.000,00	72.500,00	162.500,00
Rok 2014	45.000,00	45.000,00	87.500,00	177.500,00
Rok 2013	45.000,00	45.000,00	102 500,00	192.500,00
Rok 2012	45.000,00	45.000,00	117 500,00	207.500,00
Rok 2011	45 000,00	45.000,00	132 500,00	222.500,00

b) Zobowiązania krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2017
BOŚ S.A. kredyt inwestycyjny nr umowy 1031/04/2008/1144/K/INW (139-5)	49.671,04	49.671,04
Kredyt obrotowy BOŚ S.A nr umowy 656/01/2008/1144/K/OBR (139-8)	126.187,51	126.187,51
Polbank kredyt hipoteczny BL16088/2007 (139-1)	183.895,42	198 895,42
BOŚ umowa 9/03/2008/1144/INW (139-2)	854.528,25	854.528,25
Raiffeisen BP SA umowa kredytowa (139-9)	62.952,44	62.952,44
BGK 9/03/2008/1144/K/INW BOŚ (139-11) Odsetki naliczone	308.923,54	273.749,36
Bank Zachodni WBK (130-10)	16.892,89	18 459,27
Raiffeisen/Polbank (130-9)	195,00	195,00
Pozostałe pożyczki z udziałowcami Odsetki		
Razem pożyczki i kredyty krótkoterminowe	1.603.246,09	1 584 638,29

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – pozostałe jednostki	163 280,32	244 138,40
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – powiązane jednostki	-	
Z tytułu podatków ceł. Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	982 575,27	853 967,98
Z tytułu wynagrodzeń	20.595,20	21 413,46
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	19 452,05	10 555,23
<u>OGÓŁEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</u>	<u>2.789.149,13</u>	<u>2.699.713,36</u>

12. Wyliczenie wartości księgowej ma jedną akcję i na akcję rozwodnioną

Wyliczenie wartości księgowej ma jedną akcję i na akcję rozwodnioną	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2017
Wartość księgowa – aktywa netto	505.875,66	428.611,03	148 767,21	-365 269,83
Liczba akcji	5 427 563,00	5 427 563,00	5 427 563,00	5 427 563,00
Wartość księgowa na 1 akcję	0,09	0,08	0,03	-0,07
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję w (zł)	0,09	0,08	0,03	-0,07

13. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług.

Przychody netto ze sprzedaży (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017
Przychód od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 749 752,74	1 728 697,48
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	114,65	0,00
Przychody netto ze sprzedaży (struktura terytorialna)	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2017
- kraj	1 749 867,39	1 728 697,48
od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Razem:	1.749 867,39	1 728 697,48

W roku obrotowym 2017 nie zaniechano sprzedaży usług żadnej z grup wyrobów ani nie ograniczono działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym roku.

14. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	2016 rok	2017 rok
Amortyzacja	90.436,16	84.483,65
Zużycie materiałów i energii	209.645,93	174.801,26
Usługi obce	714.353,62	769.857,94
Podatki i opłaty	25 395,45	27.704,38
Wynagrodzenia	579.089,29	604.344,62
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	72.655,06	75.330,09
Pozostałe koszty	12.342,66	16.771,46
Koszty według rodzaju	1.703.918,17	1.753.293,40
<i>wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Ogółem koszty działalności operacyjnej	1.703.918,17	1.753.293,40

15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe.

	2016 rok	2017 rok
Pozostałe koszty operacyjne (761;764)	<u>213 259,95</u>	<u>753 605,23</u>
✓ koszty z tyt. Odszkodowań		
✓ darowizny rzeczowe		
✓ koszty sądowe i egzekucyjne	53 718,05	60 301,54
✓ należności umorzone nieściągalne	279,00	
✓ zaokrąglenia z tyt. VAT-7	9,44	1,14
✓ pozostałe koszty operacyjne NSKUP		201,39
✓ umorzenia WNIp wartość firmy	146.625,00	146 625,00
✓ należności o dużym stopniu nieściągalności	12 628,46	14 276,59
✓ Likwidacja środków trwałych	0,00	532 199,57
Pozostałe koszty finansowe (757;759)	<u>123 800,52</u>	<u>123 464,46</u>
✓ odsetki i prowizje	22.620,58	1 277,40
✓ odsetki z tytułu zobowiązań	14.525,96	177,34
✓ odsetki od zaległości podatkowych NSKUP	84 107,63	121 916,15
✓ pozostałe koszty NSKUP	2.419,44	
✓ różnice kursowe	126,91	93,57
Pozostałe przychody operacyjne	<u>9.001,82</u>	<u>381 458,72</u>
✓ przychody z tyt. odszkodowań	4 748,67	
✓ przychody z tyt. umorzeń zobowiązań	4 253,15	
✓ pozostałe przychody cesje, powiadomienia		
✓ zaokrąglenia		32,85
✓ sprzedaż złomu		425,87
✓ przychód z tytułu zbycia nieruchomości		381 000,00
Pozostałe przychody finansowe	<u>1,41</u>	<u>779,03</u>
✓ odsetki bankowe	1,41	0,17
✓ odsetki z Sądu		778,86

16. Informacja o zatrudnieniu.

Koniec roku 2015 w osobach	Przeciętne zatrudnienie w 2015 roku	Koniec roku 2016 w osobach	Przeciętne zatrudnienie w 2016 roku	Koniec roku 2017 w osobach	Przeciętne zatrudnienie w 2017 roku
10	10,50	10,00	10,00	10,00	10,00

17. Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku 2017	Stan na koniec roku 2017	Zmiana stanu zwiększenie (+) zmniejszenie (-)
Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe czynne	1.248,21	3.966,03	+ 21 935,81 -19 217,99

18. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Stan na początek roku	Stan na koniec roku 2017	Zmiana stanu zwiększenie (+) zmniejszenie (-)
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 543,00	65 216,00	2 673,00
w tym: aktyw na utworzone odpisy z tyt. należności			2 673,00

19. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym

Wyszczególnienie	Stan na koniec 2016 roku	Zmiana stanu zwiększenie (+) zmniejszenie (-)	Stan na koniec 2017 roku
Rezerwa na świadczenia emerytalne 645-1	3.283,00	0,00	3.283,00
Pozostałe rezerwy	144.885,31	350,00	145.235,31
w tym:			
Rezerwa badanie bilansu(645-2)	5.600,00	350,00	5.950,00
Poręczenie EFL S.A (843-2)	139.285,31	0,00	139.285,31

20. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

1. Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego nr 9/03/2008/1144/K/INW z dnia 10.03.2008r w Banku Ochrony Środowiska SA.:
 - poręczenie BGK do wysokości 50% kwoty udzielonego kredytu tj. do kwoty: 350.175,94 zł,
 - weksel In blanco.
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym
2. Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego nr 1031/04/2008/1144/K/INW z dnia 28.04.2008r. w Banku Ochrony Środowiska SA.:
 - poręczenie BGK do wysokości 50 % kwoty udzielonego kredytu tj. do kwoty 39.950,00 zł,
 - weksel własny In blanco,
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym,
 - przewłaszczenie na zabezpieczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości.
3. Zabezpieczenie spłaty kredytu w rachunku bieżącym nr 656/01/2008/1144/K/OBR z dnia 25.01.2008r. w Banku Ochrony Środowiska SA.:
 - weksel własny In blanco,
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym.
 - umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie rzeczy oznaczonych co do tożsamości:

21. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe wobec jednostek powiązanych.

Spółka Marsoft S.A. w roku 2008 udzieliła poręczenia wekslowego spółce zależnej Marsoft Inwestycje Sp. z o.o z siedzibą w Świdniku przy ul. Głogowej 2A z tytułu leasingu operacyjnego nr 12645/Lu/08 oraz nr 12646/Lu/08 zawartej pomiędzy Marsoft Inwestycje Sp. z o. o. a Europejskim Funduszem Leasingowym S.A z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Orłąt Lwowskich 1.

Przedmiotem umowy leasingu operacyjnego są samochody osobowe: KIA Sorento nr rejestracyjny LU6758G oraz KIA Sorento nr rejestracyjny LU6759G.

Na dzień 31.12.2017r spółka Marsoft S.A. posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z poręczenia wekslowego na kwotę główną: 139 285,31 zł.

22. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2017r. Spółka nie posiada zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego.



23. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) netto:

Numer konta	Wyszczególnienie	Wartość
860	<u>Wynik finansowy brutto (strata)</u>	<u>-516 710,04</u>
402-11	Koszty za lata ubiegłe	41,40
403-12	Usługi obce związane z GPW	30 045,00
404-6	Vat nie stanowiący KUP	135,27
407-2	Reklama i reprezentacja	645,87
403-6 (202-7036)	Niezapłacone zobowiązania B2B ECO TRADE (netto)	29 901,85
759-1	Odsetki od zaległości podatkowych	121 916,15
759-3	Odsetki od zaległości innych	
764-3	Koszty sądowe i egzekucyjne	60 301,54
764-7	Pozostałe koszty operacyjne NKUP	201,39
764-8	Umorzenie wartości firmy	146 625,00
764-4	Utworzone odpisy na należności	14 067,69
764-4	Należności umorzone i nieściągalne	208,90
	<u>SUMA (+)</u>	<u>404 090,06</u>
	Rozwiązanie rezerwy na należności	0,00
	<u>SUMA (-)</u>	<u>0,00</u>
	Podstawa opodatkowania (strata):	-112 619,98
	<u>Podstawa opodatkowania :</u>	<u>0,00</u>
	<u>Podatek dochodowy CIT 8 za 2017</u>	<u>0,00</u>

24. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym.

Spółka nie zaniechała w okresie sprawozdawczym żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

25. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

W 2017 roku Spółka nie ponosiła nakładów na wytworzenie środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby.

26. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy.

W okresie sprawozdawczym zainwestowano w rzeczowe aktywa trwałe kwotę 83 905,47 zł.

W okresie najbliższych 12 miesięcy spółka planuje nakłady inwestycyjne w wysokości 20.000,00 zł.

27. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

Powiązania kapitałowe Wyszczególnienie	Marsoft Inwestycje Sp z o.o.
Stan zobowiązań wobec podmiotu zależnego na dzień 31.12.2017	0,00
Sprzedaż dla podmiotu powiązanego od dnia 01.01.2017r do 31.12.2017r.	0,00
Przeciętne zatrudnienie w osobach	0,00
Procent posiadanych udziałów w spółce powiązanej	51,22 %
Stopień udziału w zarządzaniu	51,22 %

28. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.

Lp.	Wyszczególnienie	Martsoft Inwestycje Sp z o o
1	Procent posiadanych udziałów	51,22%
2	Stopień udziału w zarządzaniu	51,22%
3	Wynik finansowy (zysk/strata)	-57.062,19

Jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Art.56.pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r.wyłączenia:

- ✓ łączne średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty nie przekracza 250 osób
- ✓ łączna suma bilansowa w walucie polskiej nie przekracza równowartości 7.500.00 EUR
- ✓ łączne przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów oraz operacji finansowych w walucie polskiej nie przekroczyły równowartości 15.000.000 EUR

29. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie brutto	Za okres
Zarząd	24.000,00	2017
Rada Nadzorcza	0,00	2017

30. Informacja o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących Emitenta do świadczeń na rzecz Emitenta, udzielonych przez Emitenta osobom Zarządzającym i nadzorującym.

W roku 2017 nie udzielono członkom Zarządu i Rady Nadzorczej gwarancji i pożyczek, jak również na dzień 31.12.2017 r. nie figuruje saldo zaliczek, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz nie rozliczonych z lat ubiegłych.

31. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za okres bieżący

W sprawozdaniu finansowym za rok bieżący nie są ujęte żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

32. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie znaczące zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

33. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała korekt błędów podstawowych.

34. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenia, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

35. Informacje dotyczące zmian w polityce rachunkowości spółki.

W 2017 roku nie było zmian w polityce rachunkowości dotyczącej wyceny poszczególnych pozycji bilansu tj. aktywów i pasywów.

36. Połączenia jednostek.

Nie wystąpiło.

37. Informacja na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.

Od dnia 1 lutego 2011 Spółka nie posiada Autoryzowanego Doradcy.

38. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta

Umowę na badanie i ocenę sprawozdania finansowego podpisano z firmą DORADCA Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Spółka z o. o. z siedzibą przy Al. J. Piłsudskiego 1a, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 000083744.

Przy wyborze podmiotu badającego sprawozdanie finansowe Akcjonariusze kierowali się:

- ✓ kompetencjami podmiotu badającego sprawozdanie finansowe,
- ✓ doświadczenie w badaniu spółek prawa handlowego,
- ✓ ofertą cenową.

Wynagrodzenie za badanie i ocenę sprawozdania finansowego określa §9 zawartej umowy:

- ✓ za badanie rocznego sprawozdania finansowego kwota ta wynosi: 8.000,00 zł netto.

Świdnik 31 styczeń 2018r

Biuro Rachunkowe
SZOŚKA & STEC s.c.
mgr Elżbieta Szowska
KRS MF nr 42273/2010

PREZES ZARZĄDU
Marek Pawłuczuk

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Niniejszym Zarząd MARSOFT S.A. oświadcza, że roczne sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Zarząd

PREZES ZARZĄDU
Marek Indulczuk

Świdnik 31 styczeń 2018r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Zarząd

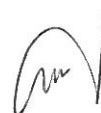
PREZES ZARZĄDU
Marek Papulczuk

Świdnik, 31 styczeń 2017r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MARSOFT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

I. Informacja o przedsiębiorstwie

- pełna nazwa przedsiębiorcy
Marsoft Spółka Akcyjna
- siedziba i adres przedsiębiorcy
ul. Głogowa 2 A
21-040 Świdnik
Powiat Świdnicki
Gmina Świdnik
woj. lubelskie
- zarząd
Marek Pawluczuk – Prezes Zarządu
- telefon
(81) 443 90 00
- fax
(81) 443 90 01
- e-mail
biuro@marsoft.pl
- REGON
060044367
- NIP
7122948034
- Forma prawna
spółka akcyjna
- Data powstania
spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki cywilnej Marsoft spółka cywilna Marek Pawluczuk, Robert Obara, Jarosław Gołaszewski dnia 6/12/2007 (Rep. A nr 5211/2007 Kancelaria Notarialna w Lublinie; notariusz Beata Chęć)
- Dokument założycielski
statut spółki akcyjnej z dnia 6/12/2007 roku
- Kapitał zakładowy
2 713 781,50 PLN



- KRS
nr – 0000295837
- miejsce
Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie Z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
- data rejestracji
27/12/2007 rok

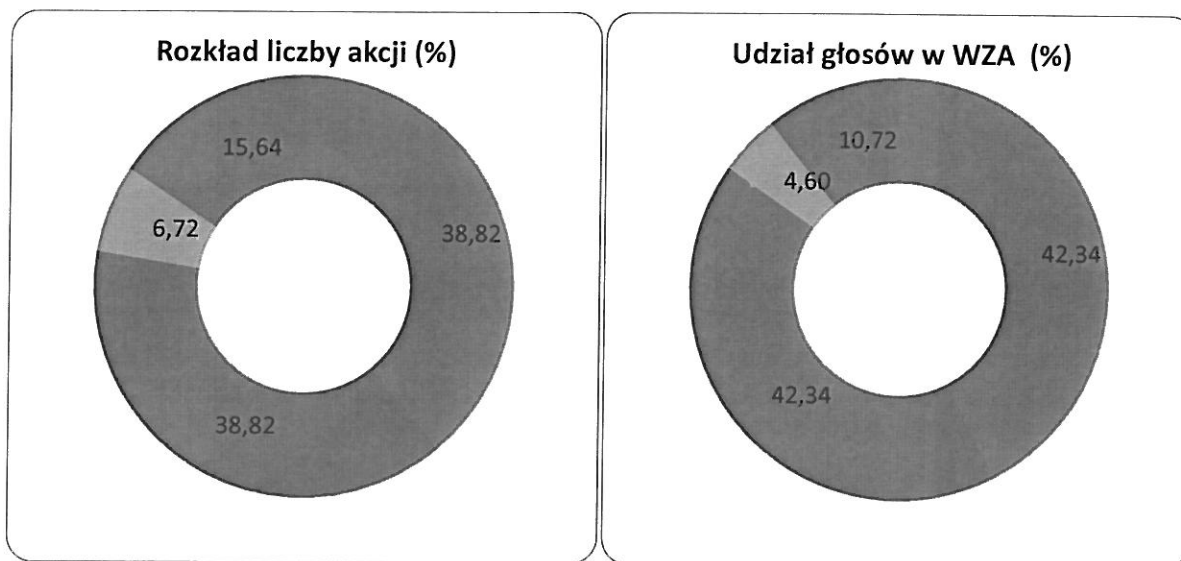
II. Przedmiot działania

Przedmiot działalności zgodnie z aktem założycielskim obejmuje:

- telekomunikacja (PKD, 64.20);
- reklama (PKD, 74.40 Z);
- informatyka (PKD, 72);
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu radiowo –
telewizyjnego oraz sprzętu do operowania dźwiękiem i obrazem (PKD, 32.30 B);

Wykaz akcjonariuszy spółki na dzień 31 grudnia 2017r.

Struktura akcjonariatu



[Signature]

Lp.	Akcjonariusz	I. akcji (szt.)	% akcji (%)	I. głosów (szt.)	% głosów (%)	Data ostatniej zmiany
1.	Obara Marcin	2 106 879,00	38,82	3 356 879,00	42,34	23.07.2013 r.
2.	Pawluczuk Paweł	2 106 879,00	38,82	3 356 879,00	42,34	23.07.2013 r.
3.	Wandzioch Marcin	364 638,00	6,72	364 638,00	4,60	02.09.2016 r.
4.	Pozostali	849 167,00	15,64	849 167,00	10,72	02.09.2016 r.
	Ogółem	5 427 563,00	100,00	7 927 563,00	100,00	

III. Charakterystyka spółki.

Marsoft S.A. jako pierwsza firma z Lubelszczyzny z powodzeniem zadebiutowała w kwietniu 2008 roku na prestiżowym rynku akcji NewConnect.

Główną zaletą sieci teleinformatycznej firmy MARSOFT S.A., odróżniającą ją od konkurencji oraz budującą przewagę infrastrukturalną jest fakt, iż zbudowana jest ona w technologii światłowodowej, obejmując swym zasięgiem całe miasto Świdnik. Reżim technologiczny stosowany przy budowie szkieletu światłowodowego gwarantuje dostępność oraz bezawaryjność sieci. Łączy szerokopasmowe w technologii światłowodowej o bardzo wysokiej przepustowości dostarczane przez niezależnych operatorów dają dodatkowe bezpieczeństwo ciągłego działania sieci.

Jednocześnie MARSOFT S.A. oferuje inne usługi związane z informatyką oraz transmisją danych:

- budowa sieci
- telefonia cyfrowa,
- telewizja cyfrowa
- budowa systemów HOT-SPOT

IV. Historia dotychczasowej działalności

2007: – przekształcenie spółki cywilnej w spółkę akcyjną.

- kontynuacja budowy sieci światłowodowej,
- wprowadzenie nowej usługi VOIP (telefonia cyfrowa),
- znaczny wzrost przychodów,

2008: – debiut na NewConnect 9 kwiecień br.

- prace nad wprowadzeniem nowych usług,
- rozszerzenie działalności o projektowanie i budowę sieci teleinformatycznych,
- wprowadzenie usług spawania oraz pomiarów traktów światłowodowych.



- 2009:** – rozszerzenie działalności operacyjnej o powiat świdnicki oraz powiaty przyległe
- rozbudowa sieci światłowodowej
 - rozszerzenie współpracy z firmami telekomunikacyjnymi na bazie punktów wymiany ruchu.
- 2010:** – zakończenie remontu oraz prac adaptacyjnych budynku dla potrzeb biurowych
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - rozbudowa i modernizacja serwerowni na bazie urządzeń HP oraz CISCO
 - modernizacja zasobów sieciowych na bazie urządzeń CISCO zapewniających stabilność, bezpieczeństwo oraz zwiększających wydajność sieci
- 2011:** – rozbudowa sieci światłowodowej w nowych lokalizacjach
- modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
 - lipiec: wdrożenie i rozbudowa nowej usługi telewizji cyfrowej - AVIOS Innowacyjna Telewizja IP
 - grudzień: wdrożenie nowej usługi - telewizji cyfrowej JAMBOX HD Kabłówka 3 Generacji
- 2012:** - rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - rozbudowa i modernizacja serwerowni: zwiększenie przepustowości do 10Gbit/s i uruchomienie usługi PLIX
 - rozbudowa usług telewizji cyfrowej: JAMBOX HD Kabłówka 3 Generacji i AVIOS Innowacyjna Telewizja IP
- 2013:** - rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - rozbudowa i modernizacja serwerowni
 - rozbudowa usług telewizji cyfrowej:
- 2014:** - rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - rozbudowa i modernizacja serwerowni
 - rozbudowa usług telewizji cyfrowej:
- 2015:** - rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - modernizacja serwerowni
- 2016:** - rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
- powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - modernizacja serwerowni;



- 2017:**
- rozbudowa i modernizacja istniejącej infrastruktury światłowodowej
 - powiększenie zasobów sieciowych o nowe lokalizacje oraz nowych abonentów
 - modernizacja serwerowni;

V. Promocja i reklama spółki

Bieżąca działalność spółki wspierana jest akcjami marketingowymi w zakresie pozyskania nowych klientów i budowania pozytywnego wizerunku firmy na rynku lokalnym. Jednocześnie Firma dba o podnoszenie jakości świadczonych usług (np: zwiększenie przepustowości transferu danych, stabilność, usług). Działania te przyczyniają się do wzrostu lojalności klientów wobec Firmy, zmniejszając tym samym problem migracji wśród obecnych Abonentów.

Spółka na rynku świdnickim prowadzi następujące działania marketingowo – reklamowe:

- strona internetowa marsoft.pl
- dystrybucja ulotek reklamowych oraz plakatów na terenie miasta Świdnik (instytucje publiczne, bloki mieszkalne, domki jednorodzinne, punkty handlowe),
- informowanie o nowych ofertach klientów za pomocą poczty elektronicznej oraz telefonicznie;

Dzięki działaniom wpływającym na promocję oferty oraz tworzenie pozytywnego wizerunku, firma jest największym dystrybutorem Internetu na terenie Świdnika.

Planowane formy reklamy stanowią bardzo efektywne działania, które prowadzą do informowania o ofercie Spółki potencjalnych klientów.

VI. Inwestycje i plany MARSOFT S.A.

MARSOFT S. A. w 2017 r. wykonała zaplanowane inwestycje:

Kontynuowano uzgodnienia związane z budową wspólnego szkieletu sieci światłowodowej w celu poszerzenia zakresu usług oraz zwiększenia liczby klientów poprzez współpracę z firmą świadczącą usługi teleinformatyczne na terenie woj. Lubelskiego;

Stan zatrudnienia na koniec 2017 r. kształtował się na poziomie 10 osób zatrudnionych na podstawie umów o pracę. Średnie zatrudnienie w 2017 roku wynosiło 10.

Współpraca z Radą Nadzorczą układała się prawidłowo i polegała na regularnych posiedzeniach jej członków.



Ryzyko związane z niezawodnością systemów informatycznych i sieci światłowodowych

Działalność MARSOFT S.A. uzależniona jest od sprawnego i bezawaryjnego funkcjonowania własnych systemów informatycznych i sieci światłowodowej. Ewentualne zakłócenia mogą spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez MARSOFT S.A., ograniczenia w ich dostępie oraz niemożności rozwijania i świadczenia nowych usług.

MARSOFT S.A. zabezpiecza się przed wyżej wymienionym ryzykiem poprzez:

- rozbudowa własnych sieci światłowodowych obejmujących obecnie 90% świadczonych usług,
- inwestowanie w najnowsze i najbardziej niezawodne technologie i urządzenia,
- planowaną budowę własnej sieci zasilającej szkielet światłowodowy oraz urządzenia obsługujące.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych usług

MARSOFT S.A. zamierza rozszerzać swoją ofertę poprzez wprowadzanie nowych usług, co wiąże się z ponoszeniem znacznych nakładów na rozbudowę posiadanej sieci oraz prace badawczo-rozwojowe. Istnieje ryzyko, że wprowadzone usługi nie znajdą zainteresowania wśród zakładanej liczby klientów a brak realizacji celów sprzedażowych może sprawić, iż zwrot poniesionych nakładów inwestycyjnych nastąpi w dłuższym niż zakładano okresie czasu.

Ryzyko to jest minimalizowane poprzez:

- dalszy rozwój dotychczasowych, bardzo rentownych usług,
- poszerzanie zasięgu sprzedaży,
- wprowadzanie nowych usług na bazie już istniejącej infrastruktury.

Ryzyko związane ze spowolnieniem tempa rozwoju liczby abonentów Internetu szerokopasmowego

Rynek usług dostępu do Internetu jest nieustająco w fazie rozwoju. Zarząd nie dostrzega żadnych przesłanek, które mogłyby znacznie wpłynąć na spadek liczby abonentów Internetu szerokopasmowego.

Ryzyko związane z konkurencją

Cechą charakterystyczną rynku usług internetowych jest ciągła walka konkurencyjna pomiędzy silnymi podmiotami o ugruntowanej pozycji oraz nowymi podmiotami. Wzrost konkurencji może spowodować ograniczenia rozwoju. Głównymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na wyniki finansowe MARSOFT S.A. mogą być: obniżki cen oferowanych usług; konieczność ponoszenia nakładów na poszerzanie oferty usług.



Zarząd ogranicza to ryzyko poprzez:

- dywersyfikacja przychodów firmy przez uruchamianie nowych usług,
- elastyczne dostosowywanie oferty do potrzeb rynku.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Prowadzona przez MARSOFT S.A. działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Dobra koniunktura korzystnie wpływa na rozwój przedsiębiorstw, co skutkuje wzrostem popytu inwestycyjnego z ich strony, w tym popytu na usługi IT. Chcąc w jak największym stopniu niwelować potencjalne negatywne skutki wyżej wymienionych uwarunkowań MARSOFT prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności wewnątrz segmentów branży informatycznej, a ponadto zamierza poszukiwać przedsięwzięć, na które ewentualna recesja może mieć najmniejszy wpływ.

Ryzyka związane ze stabilnością systemu prawnego i podatkowego

Jednym z istotnych zagrożeń dla MARSOFT S.A. jest niestabilność polskiego systemu prawnego. Częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego utrudniają prowadzenie działalności przez MARSOFT S.A. Brak stabilności systemu prawnego z jednej strony utrudnia planowanie skutków obecnie podejmowanych działań, a z drugiej może w przyszłości wpłynąć w sposób pośredni lub bezpośredni na poziom kosztów ponoszonych przez MARSOFT S.A.

W przypadku systemu podatkowego może nastąpić odmienna interpretacja przepisów prawnych przez Zarząd oraz organ podatkowy, co narazi MARSOFT S.A. na straty.

Zarząd ogranicza wpływ tego ryzyka poprzez śledzenie tendencji w zmianach prawa oraz bieżące monitorowanie zmian w prawie w celu szybkiego dostosowania się do aktualnych przepisów prawa.

Świdnik, dnia 05 luty 2018r.

Prezes Zarządu



**WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZA OKRES OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 I DANE
PORÓWNAWCZE ZA ROK, 2016**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone
za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Wybrane dane finansowe	Stan na koniec 2017 roku	Stan na koniec 2017 roku	Stan na koniec 2016 roku	Stan na koniec 2016 roku
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 731 415,30	415 117,91	1.749.732,59	395 509,17
Zysk/strata ze sprzedaży	-21 878,10	-5 245,41	45 814,42	10 355,88
Zysk /strata z działalności operacyjnej	-394 024,61	-94 469,92	-158 443,71	-35 814,58
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-394 024,61	-94 469,22	-158 443,71	-35 814,58
Zysk/strata brutto	-516 710,04	-123 884,54	-282 242,82	-63 798,11
Zysk/strata netto	-514 037,04	-123 243,67	-279 843,82	-63 255,83
Wynik finansowy (podatkowy)	-112 619,98	-27 001,36	42 326,81	9 567,54
Aktywa razem, w tym:	2 630 461,84	630 670,08	3 233 584,65	730 918,77
Aktywa trwałe	2 311 004,33	554 078,09	3 042 907,64	687 818,18
Aktywa obrotowe	319 457,51	76 591,98	190 677,01	43 100,59
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w tym:	2 995 731,67	718 245,86	3 084 817,44	697 291,46
Zobowiązania długoterminowe	132 500,00	31 767,72	147 500,00	33 340,87
Zobowiązania krótkoterminowe	2 714 713,36	650 869,92	2 789 149,13	630 458,66
Rezerwy na zobowiązania	148 518,31	35 608,21	148 168,31	33 491,93
Kapitał własny, w tym:	-365 269,83	87 575,78	148 767,21	33 627,28
Kapitał podstawowy	2.713.781,50	650 646,50	2.713.781,50	613 422,58
Kapitał zapasowy	414.994,78	99 497,66	414.994,78	93 805,33

Tabela NBP 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017r. kurs EUR: 4,1709

PREZES ZARZĄDU
Michał Papuluczuk

OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ PODMIOT NOTOWANY NA RYNKU NEWCONNECT

Niniejszy raport dotyczy rekomendowanych do stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect” przyjętych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 13 października 2015 roku.

Mając na uwadze przyjęte przez Zarząd GPW S.A. zasady dobrych praktyk obowiązujących na rynku NewConnect Zarząd Marsoft S.A z siedzibą w Świdniku starał się w bieżącej działalności stosować i przestrzegać zapisy zawarte w niniejszych regulacjach.

Akcje Marsoft S.A. zostały dopuszczone do obrotu na rynku NewConnect na podstawie uchwały Nr 260/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 8 kwietnia 2008 roku.

Zdaniem Zarządu Spółki prowadzona polityka informacyjna była rzetelna i przejrzysta dla potencjalnych inwestorów i akcjonariuszy. Wszelkie informacje mogące mieć istotne znaczenie dla funkcjonowania Spółki jak również mogące mieć odniesienie na wynik finansowy były przekazywane w formie raportów bieżących i okresowych. Zgodnie z przepisami dotyczącymi przekazywania „Informacji bieżących i okresowych w Alternatywnym Systemie Obrotu” Zarząd Marsoft S.A. przekazywał wszelkie istotne informacje z zachowaniem należytej staranności z zachowaniem wymaganych terminów publikacji. Z uwagi na zbyt wysokie koszty jak również z uwagi na ilość zarejestrowanych akcjonariuszy Zarząd Spółki nie zdecydował się na transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy za rok obrotowy 2016 z wykorzystaniem sieci Internet. Nie dokonano również rejestracji przebiegu obrad, które umożliwiłyby upublicznienie go na stronie internetowej. Zarząd spółki Marsoft S.A. również w kolejnych latach nie przewiduje transmisji obrad i rejestracji przebiegu obrad walnych zgromadzeń akcjonariuszy.

Zdaniem Zarządu Spółki przekazywane i udostępniane na stronie internetowej informacje zapewniały inwestorom i akcjonariuszom możliwość dokonania oceny perspektyw i rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.

Marsoft S.A z siedzibą w Świdniku prowadzi własną stronę internetową www.marsoft.pl i zamieszcza na niej wszelkie przewidziane w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na NewConnect” informacje. Zdaniem Zarządu Spółki dostęp jak i układ informacji zamieszczonych na stronie internetowej jest dobry i nie wymaga ze strony użytkownika specjalistycznej wiedzy z zakresu informatyki.

Aktualizacje i zamieszczanie wszelkich informacji dotyczących MARSOFT S.A prowadzone jest na stronie internetowej na bieżąco.

Spółka w roku obrotowym 2017 nie organizowała publicznych spotkań z inwestorami. Mając jednak na uwadze możliwość kontaktu ze Spółką oraz przekazywania informacji i zapytań przez inwestorów za pośrednictwem Internetu lub drogą telefoniczną Emitent nie widział konieczności przeprowadzania spotkań o innym charakterze.



Zarząd Marsoft S.A mając na uwadze przyjęty zbiór zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku NewConnect w kolejnych latach będzie dokładał wszelkich starań, aby polityka informacyjna Spółki była przejrzysta dla wszystkich uczestników rynku. Należy wziąć jednak pod uwagę, że Spółka przy realizacji poszczególnych projektów inwestycyjnych kieruje się zasadą zachowania tajemnicy handlowej i nie udostępnia wszystkich informacji związanych z realizacją prac projektowych.

PREZES ZARZĄDU

Marek Pawłuczuk