

# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU ACTION S.A. W RESTRUKTURYZACJI (SPÓŁKA/EMITENT) Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ACTION (GRUPA) W ROKU 2017**

## **1) Podstawowe dane finansowe oraz omówienie perspektyw rozwoju w bieżącym roku obrotowym**

W 2017 roku przychody Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji ze sprzedaży wyniosły 1 700 115 tys. zł, strata operacyjna wyniosła 50 972 tys. zł, natomiast strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki wyniosła 56 392 tys. zł. Podobnie jak w roku 2016, wartości przedstawione wyżej są obciążone skutkami toczącego się w ACTION S.A. w restrukturyzacji (dalej: podmiot dominujący, Spółka, Emitent) postępowania restrukturyzacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2017 r. poz. 1508 z późniejszymi zmianami – dalej: Prawo restrukturyzacyjne).

Ponadto, opisane wyżej wartości obciążone są innymi czynnikami i zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi szerzej w pkt. 14 niniejszego sprawozdania.

W 2018 roku Zarząd przewiduje kontynuowanie działań restrukturyzacyjnych szczegółowo opisanych w planie restrukturyzacyjnym z dnia 02 listopada 2016. Główne obszary planowanych działań oraz podstawowe filary nowej strategii Grupy to:

- I. Wykorzystanie trudnej sytuacji na rynku.
- II. Gruntowne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji.
- III. Silne marki własne ACTION.

Zarząd kontynuuje działania mające na celu sprawne zakończenie procesu restrukturyzacji. Dlatego podobnie jak przed rokiem Zarząd ocenia, że do najważniejszych czynników mających wpływ na generowane w przyszłości wyniki należą:

w odniesieniu do czynników wewnętrznych:

1. Bieżąca analiza realizacji planu restrukturyzacyjnego oraz skutków wprowadzanych zmian.
2. Bieżąca analiza rentowności transakcji oraz obsługiwanych rynków z wyraźnym ukierunkowaniem na rynek drobnych klientów oraz rynek detaliczny, w tym zwłaszcza e-commerce, w kraju i za granicą.
3. Bieżący nadzór nad zakresem oferty handlowej oraz wchodzenie na nowe rynki.
4. Ścisła kontrola efektywności zarządzania majątkiem obrotowym, w tym zwłaszcza zapasami.
5. Dalszy rozwój Action Europe GmbH, ActionMed Sp. z o.o oraz Action (Guangzhou) Trading Co. Ltd.
6. Bieżące monitorowanie ryzyk związanych z działalnością podmiotów Grupy oraz podejmowanie działań mających na celu ich ograniczenie lub eliminację.
7. Bieżąca analiza oraz ścisła kontrola efektywności kosztowej prowadzonej działalności.
8. Bieżąca kontrola oraz efektywne zarządzanie finansami w warunkach ograniczonego finansowania.
9. Efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów logistycznych.

w odniesieniu do czynników zewnętrznych:

1. Przebieg postępowania restrukturyzacyjnego, w tym zwłaszcza terminy podejmowania kluczowych decyzji przez Sąd, Radę Wierzycieli, Zarządcę oraz pozostałych uczestników postępowania restrukturyzacyjnego.
2. Dalszy przebieg postępowań skarbowych prowadzonych wobec ACTION S.A. w

- restrukturyzacji oraz związanych z nimi postępowań odwoławczych.
3. Wyniki postępowań skarbowych prowadzonych wobec największych konkurentów krajowych podmiotów Grupy i ich wpływ na ich działalność operacyjną oraz strukturę rynku.
  4. Zachowanie instytucji finansowych, w tym banków i ubezpieczycieli wobec skutków toczących się w branży postępowań skarbowych.
  5. Zmiany na rynku dystrybucji oraz zachowania konsumentów.
  6. Zmiany technologiczne oferowanych produktów.
  7. Zmiany udziałów rynkowych największych dostawców i odbiorców podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji.
  8. Sytuacja gospodarcza i polityczna w Polsce i na świecie.
  9. Skutki wprowadzonych oraz planowanych zmian w przepisach prawa.
  10. Skala realizowanych w Polsce inwestycji, w tym zwłaszcza o charakterze informatycznym.
  11. Zmiany w bieżącej i długoterminowej polityce monetarnej w Polsce i na świecie.
  12. Poziom popytu na towary oferowane przez podmioty Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji.

## 2) Istotne czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy

Szczegółowe informacje na temat instrumentów finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń zostały zawarte w nocie 29 *Instrumenty finansowe Skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jednak w ocenie Zarządu, w obecnej sytuacji prawnej Emitenta najistotniejszym czynnikiem ryzyka związanym z działalnością Grupy jest dalszy przebieg postępowania restrukturyzacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne

## 3) Zasady ładu korporacyjnego

ACTION S.A. w restrukturyzacji podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” przyjętych Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 lipca 2007 r. o treści określonej w załączniku do ww. uchwały. Od 1 stycznia 2016 r. ACTION S.A. w restrukturyzacji podlega zasadom ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Tekst zbioru tych zasad jest dostępny na stronie internetowej GPW ([www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)) oraz na stronie internetowej Spółki ([www.action.pl](http://www.action.pl)). Stosowanie omawianych zasad jest dobrowolne. Oświadczenie dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego przez ACTION S.A. w restrukturyzacji w roku 2017, stanowiące załącznik do niniejszego sprawozdania zostanie opublikowane, jako oddzielny element raportu rocznego.

## 4) Informacje o podstawowych grupach towarowych oferowanych przez Grupę oraz ich udziale w sprzedaży ogółem

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji jest dystrybucja sprzętu komputerowego oraz oprogramowania. Sprzedaż odzwierciedla sytuację rynkową oraz zapotrzebowanie odbiorców. Na podstawie wieloletniego doświadczenia rynkowego, Grupa elastycznie reaguje na zmiany zachodzące w strukturze popytu tak, aby sprostać stale rosnącym wymaganiom klientów.

Poniżej struktura sprzedaży w 2017 wraz z danymi porównawczymi.

Lp.	Nazwa grupy towarowej	Wartość sprzedaży w 2017	%	Wartość sprzedaży w 2016	%
1	Rozwiązania gotowe	443 077	26,06%	1 016 127	32,11%
2	Elektronika użytkowa	565 199	33,25%	1 172 366	37,03%

3	Komponenty	396 706	23,33%	646 108	20,42%
4	Peryferia	113 463	6,67%	102 514	3,24%
4	Materiały biurowe i eksploatacyjne	115 636	6,80%	108 781	3,44%
5	Oprogramowanie	35 455	2,09%	54 158	1,71%
6	Pozostałe	30 579	1,80%	64 783	2,05%
	<b>Suma przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>1 700 115</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 164 837</b>	<b>100,00%</b>

## 5) Informacje o rynkach zbytu

Podstawowym rynkiem zbytu jest krajowy rynek dystrybucyjny sprzętu komputerowego oraz oprogramowania. W 2017 roku pochodziło z niego 61,15% przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów. W 2016 roku udział przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów na rynek krajowy wynosił 57,84% w stosunku do ogólnej sumy przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów. Struktura terytorialna sprzedaży w poszczególnych latach przedstawiała się następująco:

<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)</b>	<b>Zmiana</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
a) kraj - sprzedaż towarów	-42,87%	1 025 896	1 795 682
b) eksport - sprzedaż towarów	-91,13%	8 736	98 482
c) reeksport - sprzedaż towarów			0
d) dostawy UE	-46,89%	642 991	1 210 640
<b>Suma przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>-45,97%</b>	<b>1 677 623</b>	<b>3 104 804</b>

Struktura zarówno odbiorców jak i dostawców Spółki wykazuje duże rozproszenie. Głównymi dostawcami Spółki są światowi producenci sprzętu IT, FOTO oraz RTV/AGD. W 2017 roku udział w sprzedaży tylko w przypadku jednego kontrahenta przekroczył 10% udział w sprzedaży ogółem, natomiast w odniesieniu do zakupów, żaden z kontrahentów Grupy nie osiągnął 10% udziału w zakupach ogółem. W odniesieniu do sprzedaży – była to grupa Amazon, sprzedaż do tej grupy stanowiła 12% udziału w sprzedaży ogółem. Nie występują formalne powiązania grupy Amazon z Emitentem.

## 6) Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy

W okresie objętym sprawozdaniem zostały zawarte następujące istotne umowy:

1. Aneks nr 25 do umowy kredytu w rachunku bieżącym. Zgodnie z ustaleniami i przyjętą treścią aneksu nr 25 strony uzgodniły, iż maksymalna dostępność kredytu w rachunku bieżącym wynosi 90 321 tys. złotych, przy czym ACTION S.A. zobowiązuje się do spłaty kredytu w wysokości 40 321 tys. zł do dnia 31 stycznia 2017 r., zaś pozostałą część 50 000 tys. zł do dnia 31 grudnia 2017 r. – spłata będzie odbywać się w miesięcznych ratach. Emitent informuje, że uprzednio termin całkowitej spłaty ww. kredytu wyznaczony był na dzień 31.01.2017 r. Ponadto Emitent i Bank uzgodnili, iż zabezpieczenia spłaty ww. kredytu i kredytu inwestycyjnego nr 2014/126/DDF z dnia 19 maja 2014 roku, z późniejszymi zmianami (o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2014, 54/2016) są wspólne i obejmują:

- pełnomocnictwo do rachunków Emitenta prowadzonych w banku,
- oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity, Dz. U. z 2018 r., poz. 155, z późn. zm.), do maksymalnej łącznej wysokości 135 482 tys. zł.,
- hipoteka umowna do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 75 000 tys. zł na nieruchomości Spółki położonej w powiecie piaseczyńskim, gmina Lesznowola,
- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 75 000 tys. zł na wierzytelnościach Emitenta z rachunków bankowych,
- zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 135 482 tys. zł na zapasach magazynowych Emitenta,

- f. przelew wierzytelności handlowych Spółki o wartości min. 17 354 tys. zł,
  - g. przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
  - h. przelew praw z umowy ubezpieczenia towarów, z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia od kradzieży może zostać obniżona do wysokości 4 000 tys. zł.
2. Aneks nr 26 do umowy nr 2005/1006392654 kredytu w rachunku bieżącym z dnia 14 czerwca 2005 roku oraz aneksu nr 5 do umowy kredytu inwestycyjnego nr 2014/126/DDF z dnia 19 maja 2014 roku. Odstąpiono od uzgodnień w dotyczących wspólnych zabezpieczeń wierzytelności z ww. umów kredytowych. Na podstawie przedmiotowego aneksu strony zgodnie ustaliły, że prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu inwestycyjnego jest:
- a. hipoteka umowna o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 75 000 tys. zł,
  - b. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 75 000 tys. zł na wierzytelnościach kredytobiorcy z rachunków kredytobiorcy,
  - c. pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w banku,
  - d. przelew praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
  - e. oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity, Dz. U. z 2018 r., poz. 155, z późn. zm.) w formie i treści akceptowalnej przez bank, oraz prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu w rachunku bieżącym jest:
  - f. pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w banku,
  - g. oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity, Dz. U. z 2018 r., poz. 155, z późn. zm.), do maksymalnej łącznej wysokości 135 482 tys. zł,
  - h. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 135 482 tys. zł na zapasach magazynowych kredytobiorcy
  - i. przelew wierzytelności handlowych o wartości min. 17 354 tys. zł,
  - j. przelew praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
- Jednocześnie Emitent zaznacza, iż termin prolongowanej spłaty kredytu w rachunku bieżącym (udzielonego na podstawie umowy nr 2005/1006392654 z dnia 14 czerwca 2005 o przez Bank PEKAO S.A.) wyznaczony na dzień 31.12.2017 r. nie uległ zmianie.
3. Aneks nr 27 z Bankiem PEKAO S.A.. Na podstawie aneksu nr 27 do umowy nr 2005/1006392654 w rachunku bieżącym bank udzieli kredytobiorcy odnawialnego wielowalutowego kredytu w rachunku bieżącym w złotych polskich, w dolarach amerykańskich lub euro. Kredyt został udzielony na okres do dnia 29 grudnia 2017 roku. Do ostatniego dnia okresu kredytowania kredyt był odnawialny. Zgodnie z przedmiotowym aneksem maksymalna łączna wysokość kredytu wynosiła 29 725 tys. zł (równowartość: 7 105 tys. EUR).
- Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu w rachunku bieżącym było:
- a. pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w banku,
  - b. oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity, Dz. U. z 2018 r., poz. 155, z późn. zm.), do maksymalnej łącznej wysokości 135 482 tys. zł,
  - c. zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia, do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 135 482 tys. zł na zapasach magazynowych kredytobiorcy, których wartość powinna wynosić co najmniej 60 000 tys. zł
  - d. przelew wierzytelności handlowych o wartości min. 17 354 tys. zł ,
  - e. przelew praw z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu.
4. Umowa nr 2017/149/DDF z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o otwarciu linii na gwarancje i akredytywy. Na podstawie niniejszej umowy bank zobowiązał się do otwierania na rzecz Spółki odnawialnej linii na wystawianie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw dokumentowych w obrocie krajowym i zagranicznym do maksymalnej łącznej wysokości 21 000 tys. zł z przeznaczeniem na udzielanie przez bank, na zlecenie Spółki: gwarancji zabezpieczających zapłatę za zakupione od dostawców Zleceniodawcy towary lub usługi oraz gwarancji wystawianych na rzecz Europejskiej Organizacji Badań Jądrowych w Genewie („CERN”), do maksymalnej łącznej wysokości 500 tys. USD a także akredytyw dokumentowych, dotyczących zapłaty za zakupione od dostawców zleceniodawcy towary lub usługi. Na podstawie powyższej umowy Spółka może składać zlecenia udzielenia gwarancji oraz zlecenia otwarcia akredytyw w okresie od dnia udostępnienia limitu linii określonego w umowie do dnia 31 stycznia 2018 roku. Okres ważności gwarancji oraz przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych akredytyw może trwać: dla

gwarancji na rzecz dostawców - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2019 roku, dla gwarancji na rzecz CERN - maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2021 roku, dla akredytyw - maksymalnie 3 miesiące i nie może wykraczać poza dzień 30 kwietnia 2018 roku. Na podstawie niniejszej umowy bank może wystawić aneks do gwarancji przedłużający termin ważności gwarancji na kolejny okres lub zmienić warunki otwartej akredytywy, pod warunkiem, że odpowiednio ostateczny termin ważności gwarancji lub przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartej akredytywy nie przekroczy właściwej daty określonej wyżej. Bank zobowiązuje się do wystawiania ww. gwarancji w polskich złotych a także w walutach USD, EUR.

Zabezpieczeniem przyszłych wierzytelności, jakie będą przysługiwały bankowi są:

- a. pełnomocnictwo do rachunków zlecniodawcy prowadzonych w banku
- b. przeniesienie na własność banku kwoty w wysokości 100 % sumy każdej zleconej gwarancji/otwartej akredytywy, w walucie danej gwarancji/akredytywy, zgodnie z § 2 ust. 5 niniejszej umowy.

Maksymalna łączna wartość kaucji ustanowionych w celu zabezpieczenia gwarancji i akredytyw wynosi 21 000 tys. zł. Środki pieniężne przeniesione na własność banku tytułem kaucji bank wykorzystać może wyłącznie w celu zaspokojenia roszczeń banku wynikających ze zleceń wystawionych gwarancji oraz akredytyw. Bank nie może potrącić ze środków z kaucji innych wierzytelności niż wierzytelności wynikające z tych gwarancji i akredytyw.

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż zawarcie niniejszej umowy nastąpiło na podstawie zgód Rady Wierzycieli zawartych w:

c. protokole sygn. X GRs 8/16 z posiedzenia Rady Wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki z dnia 17 marca 2017 roku, zgodnie z którym Rada Wierzycieli zlecniodawcy w uchwale nr 2/2017 postanowiła wyrazić zgodę na ustanowienie zabezpieczenia finansowego w wysokości 100 % sumy gwarancyjnej do gwarancji bankowych i akredytyw udzielanych na rzecz dostawców zlecniodawcy przez bank, z uwzględnieniem zastrzeżeń i warunków opisanych w wyżej wspomnianej uchwale Rady Wierzycieli zlecniodawcy, oraz

d. protokole sygn. X GRs 8/16 z posiedzenia Rady Wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki z dnia 28 kwietnia 2017 roku, zgodnie z którym Rada Wierzycieli zlecniodawcy w uchwale nr 2 postanowiła wyrazić zgodę na ustanowienie zabezpieczenia finansowego do kwoty 500 tys. USD do gwarancji bankowych udzielanych na rzecz CERN.

5. Aneks nr 2 do umowy nr 2017/149/DDF z Bankiem Polską Kasą Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o otwarciu linii na gwarancje i akredytywy. Na podstawie niniejszego aneksu bank zobowiązał się do otwierania na rzecz Spółki odnawialnej linii na wystawianie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw dokumentowych w obrocie krajowym i zagranicznym do maksymalnej łącznej wysokości 10 000 tys. zł z przeznaczeniem na udzielanie przez bank, na zlecenie Spółki: gwarancji zabezpieczających zapłatę za zakupione od dostawców Zlecniodawcy towary lub usługi oraz gwarancji wystawianych na rzecz Europejskiej Organizacji Badań Jądrowych w Genewie („CERN”), do maksymalnej łącznej wysokości 500 tys. USD a także akredytyw dokumentowych, dotyczących zapłaty za zakupione od dostawców zlecniodawcy towary lub usługi, z zastrzeżeniem, że kwota limitu linii w okresie dostępności limitu linii może być wielokrotnie podwyższana do maksymalnej łącznej wysokości 21 000 tys. zł oraz obniżana do łącznej wysokości 1 000 tys. zł na podstawie pisemnego wniosku zlecniodawcy o zmianę kwoty limitu linii sporządzonego według wzoru ustalonego przez strony. Zmiana kwoty limitu linii w opisanym powyżej trybie nie wymaga podpisania aneksu do umowy. Na podstawie powyższej umowy Spółka może składać zlecenia udzielenia gwarancji oraz zlecenia otwarcia akredytyw w okresie od dnia udostępnienia limitu linii określonego w umowie do dnia 31 stycznia 2019 roku. Okres ważności gwarancji oraz przewidywany ostateczny termin realizacji i zapłaty z tytułu otwartych akredytyw może trwać: dla gwarancji na rzecz dostawców - maksymalnie 12 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2020 roku, dla gwarancji na rzecz CERN - maksymalnie 36 miesięcy i nie może wykraczać poza dzień 31 stycznia 2022 roku, dla akredytyw - maksymalnie 3 miesiące i nie może wykraczać poza dzień 30 kwietnia 2019 roku. Pozostałe postanowienia umowy pozostają bez zmian.

## **7) Informacje o powiązaniach kapitałowych, określenie głównych inwestycji kapitałowych oraz charakterystyka w zakresie kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej**

Spółka ACTION S.A. w restrukturyzacji, tworzy Grupę Kapitałową ACTION S.A. w restrukturyzacji, w której jest podmiotem dominującym. To w głównej mierze ACTION S.A. w restrukturyzacji, odpowiada za cały proces zakupu sprzętu komputerowego i innych towarów znajdujących się w ofercie handlowej

podmiotów tworzących Grupę. Do zadań ACTION S.A. w restrukturyzacji należą również: dystrybucja, produkcja sprzętu pod własnymi markami, obsługa internetowego kanału sprzedaży, działalność marketingowa i public relations oraz całościowe zarządzanie Grupą.

Zgodnie z informacją zamieszczoną w złożonym przez Emitenta planie restrukturyzacyjnym, podmiot dominujący zamierza w okresie postępowania sanacyjnego znacząco zmniejszyć skład Grupy Kapitałowej głównie poprzez łączenie spółek zależnych ze Spółką Emitenta. W związku z powyższym w roku 2017 doszło do połączenia ze Spółką jej czterech spółek zależnych tj. Actina Sp. z o.o., Sferis Sp. z o.o., Retailworld Sp. z o.o. oraz Gram Sp. z o.o.

Realizując zadania zawarte w planie restrukturyzacyjnym, Grupa Kapitałowa ACTION w restrukturyzacji będzie:

- centralizować działalność i koncentrować kompetencje w obrębie podmiotów pozostałych w wyniku konsolidacji,
- koncentrować prowadzoną działalność gospodarczą w obrębie rynków o zwiększonej rentowności oraz niskich wartościach wskaźników rotacji zapasów i należności,
- selektywnie dobierać dostawców w trosce o budowanie najlepszej oferty dla obsługiwanych rynków,
- rozwijać swoją działalność na rynku niemieckim oraz chińskim,
- możliwie najpełniej wykorzystywać posiadany potencjał logistyczny.

W marcu 2017 ogłoszona została upadłość spółki zależnej od Emitenta SFK sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Upadłość nastąpiła w związku z niekorzystnymi decyzjami Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie z dnia 17 listopada 2016 r.

#### **8) Opis znaczących transakcji z podmiotami powiązаныmi zawieranych na warunkach nierynkowych**

W okresie objętym raportem Spółki Grupy nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały opisane w nocie 26 *Dodatkowych not objaśniających* do *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

#### **9) Informacja o zaciągniętych przez spółki Grupy kredytach, o umowach pożyczek oraz o udzielonych za spółki Grupy gwarancjach i poręczeniach**

Informacje o limitach kredytowych, oprocentowaniu i aktualnym saldzie zobowiązań z tytułu kredytów znajdują się w nocie 23 *Dodatkowych not objaśniających* do *Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego*.

##### **9.1 Umowa kredytu inwestycyjnego nr 2014/126/DDF w dniu 19 maja 2014 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie**

Bank udzielił nieodnawialnego kredytu inwestycyjnego w wysokości 50 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie maksymalnie 80% netto nakładów ponoszonych w związku z realizacją zadania inwestycyjnego obejmującego budowę hali magazynowej wysokiego składowania wraz z pełną infrastrukturą (hala III przy ul. Dawidowskiej w Zamieniu). Termin wykorzystania kredytu przypadał do 31 marca 2015 roku, natomiast termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na dzień 31 grudnia 2018 roku.

##### **9.2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 12 listopada 2013 roku z Deutsche Bank AG Hamburg**

Bank udzielił spółce ACTION EUROPE GmbH krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 4 000 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W związku z zawarciem kolejnych aneksów, wartość dostępnego kredytu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 2 971 tys. EUR, jednocześnie strony uzgodniły, że w roku 2018 kredyt zostanie zmniejszony do kwoty

2 211 tys. EUR co nastąpi w czterech ratach po 190 tys. EUR każda płatnych na koniec każdego kwartału 2018 r. W pozostałej części kredyt jest bezterminowy.

### **9.3. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 22 września 2015 z LBBW Sachsen Bank, Humboldtstraße 25, 04105 Leipzig**

Bank udzielił spółce ACTION EUROPE GmbH krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 033 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W związku z zawartymi aneksami zakładającymi miesięczne spłaty kredytu, wartość dostępnego kredytu na koniec 2017 r. wynosiła 553 tys. EUR. Strony ustaliły, że całkowita spłata kredytu nastąpi w lipcu 2018 r.

### **9.4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 29 marca 2016 roku z PKO BP SA Hamburg**

Bank udzielił spółce ACTION EUROPE GmbH krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 250 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W związku z zawartymi aneksami wartość kredytu na koniec 2017 r. wynosiła 929 tys. EUR. Strony postanowiły, że w trakcie roku 2018 nastąpią cztery kwartalne spłaty w wysokości 60 tys. EUR każda, płatne na koniec każdego kwartału 2018 r. Ostateczna spłata kredytu przypada na 31 stycznia 2019 r.

### **9.5. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta w dniu 30 lipca 2014 roku z Deutsche Bank AG Hamburg**

Bank udzielił spółce LAPADO Handelsgesellschaft GmbH krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3 000 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Kredyt jest bezterminowy. Bank wypowiedział umowę kredytu w dniu 29 sierpnia 2016 r. zgodnie z informacją otrzymaną od banku, na dzień 31 marca 2018 r. wartość niespłaconego kredytu wraz z odsetkami wynosiła 1 908 tys. EUR. Obecnie trwają rozmowy z bankiem dotyczące spłaty kredytu.

## **10) Informacje o udzielonych pożyczkach, gwarancjach oraz poręczeniach**

### **10.1 Umowy pożyczek**

ACTION S.A. w restrukturyzacji udzieliła spółce LAPADO Handelsgesellschaft GmbH pożyczkę w kwocie 2 000 tys. EUR z terminem spłaty 30 czerwca 2016 r. – Emitent utworzył odpis na przedmiotową pożyczkę o wartości 100% kwoty pożyczki, z uwagi na brak spłaty, do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

ACTION S.A. w restrukturyzacji udzieliła spółce ACTION Europe GmbH dwóch pożyczek w kwocie po 1 000 tys. EUR każda. Zgodnie z decyzją Rady Wierzycieli jedna z ww. pożyczek ma zostać przekonwertowana na kapitał własny. Obecnie trwają prace związane z konwersją jednej z pożyczek na kapitał, natomiast terminem spłaty drugiej pożyczki przypada na 30 czerwca 2018 r.

ACTION S.A. w restrukturyzacji udzieliła spółce ACTION GAMES LAB S.A. pożyczkę w kwocie 450 tys. zł z terminem spłaty 31 grudnia 2017 r. Emitent utworzył odpis na przedmiotową pożyczkę o wartości 100% kwoty pożyczki, z uwagi na brak spłaty, do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

ACTION S.A. w restrukturyzacji udzieliła spółce ACTION Centrum Edukacyjne Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 200 tys. zł z terminem spłaty 30 września 2017 r.

ACTION S.A. w restrukturyzacji udzieliła Stowarzyszeniu Kultury Fizycznej „PROMOCJA KOLARSTWA” trzech pożyczek: w kwocie 500 tys. zł z ostatecznym terminem spłaty 31 grudnia 2016 r.; w kwocie 600 tys. zł z terminem spłaty 31 grudnia 2016 r. oraz w kwocie 500 tys. zł z terminem spłaty 31 grudnia 2016 r. Pożyczki te wraz z należnymi odsetkami zostały objęte odpisem aktualizującym, z uwagi na brak spłaty do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

SFERIS Sp. z o.o. udzieliła Stowarzyszeniu Kultury Fizycznej „PROMOCJA KOLARSTWA” pożyczkę w kwocie 484 tys. zł z terminem spłaty 14 kwietnia 2017 r.; Pożyczka wraz z należnymi

odsetkami została objęta odpisem aktualizującym, z uwagi na brak spłaty, do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

GRAM Sp. z o.o. udzieliła spółce ACTION GAMES LAB S.A. pożyczkę w kwocie 140 tys. zł z terminem spłaty 31 grudnia 2017 r. Emitent utworzył odpis na przedmiotową pożyczkę o wartości 100% kwoty pożyczki, z uwagi na brak spłaty, do dnia publikacji sprawozdania finansowego.

## 10.2 Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość udzielonych gwarancji i poręczeń oraz akredytyw wynosiła 9 526 tys. zł, w tym:

### na rzecz pozostałych jednostek

Gwarancje bankowe na łączną kwotę (367 tys. USD) 1 276 tys. zł,

Gwarancje bankowe na łączną kwotę 3 000 tys. zł,

Gwarancje bankowe na łączną kwotę 5 250 tys. zł,

## 11) Opis wykorzystania wpływów z emisji

W roku 2017 Emitent nie dokonywał nowych emisji akcji.

## 12) Objasnienie różnic pomiędzy prognozami a wartościami wykazanymi w raporcie rocznym

W roku 2017 Spółka nie ogłaszała giełdowych prognoz wyników.

Najistotniejszą różnicą wpływającą na odchylenia między wynikami wskazanymi w raporcie rocznym, a prognozami wyników przedstawionymi w planie restrukturyzacji dla ACTION S.A. w restrukturyzacji, jest wpływ połączenia zrealizowanego metodą łączenia udziałów, co doprowadziło do konieczności ujęcia w jednostkowym raporcie rocznym ACTION S.A. w restrukturyzacji strat spółek łączonych za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia połączenia, tj. do dnia 23 listopada 2017 r.

## 13) Ocena zarządzania zasobami finansowymi oraz charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wskaźniki płynności	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik bieżącej płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące)	0,90	1,01
Wskaźnik płynności szybkiej (płynne aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące)	0,63	0,73
Wskaźnik natychmiastowy (inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania bieżące)	0,17	0,24

Wskaźniki płynności obserwowane na koniec roku 2017 wskazują na utratę płynności bieżącej przez Spółkę oraz pogorszenie jej płynności szybkiej. Na takie wartości wskaźników istotny wpływ wywarło utworzenie i wpisanie w ciężar zobowiązań odpisów na zobowiązania podatkowe w łącznej kwocie 83 800 tys. zł. Wskaźniki płynności szybkiej mimo pewnego pogorszenia ich wartości w stosunku do wyników obserwowanych na koniec 2016, wskazują na bardzo wysoką płynność gotówkową. Wybitnie dobre wskaźniki płynności gotówkowej nie są charakterystyczne dla zdecydowanej większości spółek handlowych a sytuacja ta spowodowana jest trwającym moratorium płatniczym w związku z prowadzonym postępowaniem sanacyjnym.

Poziom i struktura kapitału obrotowego w tys. zł	Zmiana	31.12.2017	31.12.2016
1. Majątek obrotowy	-29,54%	452 891	642 745
2. Środki pieniężne i papiery wartościowe	-43,96%	85 498	152 557
3. Majątek obrotowy skorygowany ( 1 - 2 )	-25,05%	367 393	490 188
4. Zobowiązania bieżące	-21,43%	502 229	639 236
5. Kredyty krótkoterminowe	-44,65%	140 443	253 715
6. Zobowiązania bieżące skorygowane ( 4 - 5 )	-6,16%	361 786	385 521
7. Kapitał obrotowy ( 1 – 4 )	-1 506,04%	-49 338	3 509



8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe ( 3 - 6 )	-94,64%	5 607	104 667
9. Saldo netto środków pieniężnych ( 7 - 8 )	-45,68%	-54 945	-101 158
10. Udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego ( 7 : 1 ) w %	-12 p.p.	-11%	1%

Kontynuacja działań zawartych w planie restrukturyzacyjnym zaowocowała dalszą redukcją pozycji bilansowych w tym zwłaszcza w obrębie środków zaangażowanych w majątek obrotowy.

W trakcie roku 2017 podmioty wchodzące w skład Grupy – w tym zwłaszcza Emitent, spłaciły zdecydowaną większość kredytów bankowych, co nie pozostało bez wpływu na wartość gromadzonej gotówki. Jednocześnie z uwagi na trwające moratorium płatnicze związane z toczącym się postępowaniem sanacyjnym oraz przeklasyfikowaniem części długu odsetkowego na zobowiązania krótkoterminowe, wartość zobowiązań krótkoterminowych nie spadła w stopniu zbliżonym do wartości obserwowanych na majątku obrotowym.

W konsekwencji mimo ujemnej wartości kapitału obrotowego, w trakcie roku 2017 zapotrzebowanie na środki obrotowe spadło po raz kolejny i zbliżyło się do zera. Jednocześnie saldo netto środków pieniężnych, mimo zmniejszenia wartości kredytów obrotowych o 113 272 tys. zł, uległo zwiększeniu o 46 213 tys. zł w stosunku do stanu z końca roku 2016. W związku z ponownym zanotowaniem strat w Grupie Kapitałowe, dalszemu pogorszeniu uległy wskaźniki zadłużenia. Pozytywną tendencję w tym względzie zanotowano jednak na poziomie relacji dług odsetkowy / kapitał gdzie wartość wskaźnika spadła ze 154,62% do 118,99%. Powyższe związane było z istotną spłatą kredytów bankowych przez podmioty wchodzące w skład Grupy. W konsekwencji, analizowane wskaźniki zadłużenia przyjęły wartości jak w niżej przedstawionej tabeli. Zarząd zwraca uwagę, iż ciężące na Spółce ACTION S.A. w restrukturyzacji moratorium płatnicze znacząco ogranicza możliwość redukcji zadłużenia Spółki i Grupy.

Wskaźniki stopnia zadłużenia	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	80,53%	78,85%
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	19,47%	21,15%
Dług odsetkowy / Kapitał własny	118,99%	154,62%

Procentowa struktura bilansu skonsolidowanego na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiała się następująco:

	31.12.2017		31.12.2016	
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>177 914</b>	<b>28,20%</b>	<b>192 789</b>	<b>23,07%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	163 663	25,95%	173 065	20,71%
Wartość firmy	0	0,00%	2 336	0,28%
Inne wartości niematerialne	10 085	1,60%	10 989	1,32%
Nieruchomości inwestycyjne	3 545	0,55%	3 545	0,42%
Aktywa finansowe	324	0,05%	324	0,04%
Udziały w jedn. stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0,00%	1 580	0,19%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	297	0,05%	950	0,11%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>452 891</b>	<b>71,80%</b>	<b>642 745</b>	<b>76,93%</b>
Zapasy	135 348	21,47%	178 652	21,38%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	230 929	36,61%	304 463	36,44%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	900	0,14%	6 067	0,73%
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00%	306	0,04%

Pozostałe aktywa finansowe	216	0,03%	700	0,08%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	85 498	13,55%	152 557	18,26%
<b>Razem aktywa</b>	<b>630 805</b>	<b>100,00%</b>	<b>835 534</b>	<b>100,00%</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>				
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Spółki</b>	<b>122 820</b>	<b>19,47%</b>	<b>176 727</b>	<b>21,15%</b>
Kapitał akcyjny	1 696	0,27%	1 696	0,20%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	62 231	9,87%	62 231	7,45%
Pozostałe kapitały rezerwowe	30 000	4,76%	30 000	3,59%
Zysk zatrzymany	36 435	5,78%	89 022	10,65%
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	62	0,01%	-128	-0,02%
Pozostałe składniki kapitału własnego	124	0,02%	-177	-0,02%
<b>Udziały mniejszości / Udziały kontrolujące</b>	<b>-7 728</b>	<b>-1,24%</b>	<b>-5 917</b>	<b>-0,71%</b>
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>122 820</b>	<b>19,47%</b>	<b>176 727</b>	<b>21,15%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 756</b>	<b>0,91%</b>	<b>19 571</b>	<b>2,34%</b>
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania	5 697	0,90%	19 540	2,34%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0,00%	0	0,00%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59	0,01%	31	0,00%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>502 229</b>	<b>79,62%</b>	<b>639 236</b>	<b>76,51%</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	360 626	57,18%	383 958	45,95%
Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania z tytułu finansowania	140 443	22,26%	253 715	30,37%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	91	0,01%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 160	0,18%	1 472	0,18%
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00%	0	0,00%
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	0	0,00%	0	0,00%
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>507 985</b>	<b>80,53%</b>	<b>658 807</b>	<b>78,85%</b>
<b>Razem pasywa</b>	<b>630 805</b>	<b>100,00%</b>	<b>835 534</b>	<b>100,00%</b>

W roku 2017 podmioty Grupy, w tym zwłaszcza podmiot dominujący, kontynuowały działania zawarte w planie restrukturyzacyjnym. Głównymi czynnikami mającymi wpływ na zmiany zawarte w bilansie Grupy były:

1. Przejęcie przez podmiot dominujący spółek Actina Sp. z o.o., Sferis Sp. z o.o., Gram.pl Sp. z o.o., Retailworld Sp. z o.o. oraz,
2. Zmiana modelu biznesowego polegająca na selektywnym podejściu do obsługiwanych rynków, kanałów sprzedaży, transakcji.

Konsekwencją powyższych działań było dalsze zmniejszenie wartości sumy bilansowej, której wartość stanowiła na koniec 2017 roku 630 805 tys. zł i była niższa od wartości sprzed roku o 204 729 tys. zł.

Po stronie aktywów wiązało się to głównie ze zmniejszeniem wartości majątku obrotowego. Po stronie pasywów zmniejszeniu uległa głównie wartość zaciągniętych kredytów oraz wartość kapitału własnego.

Charakterystyka aktywów

Na koniec roku 2017 nieznacznemu spadkowi uległ poziom majątku obrotowego, którego wartość stanowiła na koniec 2017 roku 71,80% wartości aktywów. Wartość zapasów stanowiła 21,47% aktywów natomiast wartość należności handlowych osiągnęła wartość 36,61% aktywów. Wartość środków pieniężnych podobnie jak przed rokiem stanowiła również wysoki poziom i wynosiła 13,55% aktywów. Spadek wartości środków pieniężnych zarówno w ujęciu nominalnym jak i ich udziału w wartości aktywów spowodowany był głównie spłatą ponad 127 088 tys. zł kredytów bankowych.

#### Charakterystyka pasywów

Mimo istotnej straty jaką Grupa osiągnęła w roku 2017, struktura pasywów nie różniła się istotnie od wartości prezentowanych na koniec roku 2016. Nadal głównym źródłem finansowania pozostawały zobowiązania krótkoterminowe, których udział na koniec roku stanowił 79,62% wartości pasywów w tym:

1. zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania stanowiły 57,18%
2. kredyty bankowe stanowiły 22,26%

Na drugim miejscu niezmiennie pozostawała wartość kapitału własnego, którego udział w sumie pasywów wynosił 19,47%.

Wartość zobowiązań długoterminowych spadła natomiast do poziomu 0,91%.

Podobnie jak przed rokiem, na zaprezentowane wartości istotny wpływ wywierało moratorium płatnicze obowiązujące w związku z toczącym się wobec Emitenta postępowaniem restrukturyzacyjnym.

#### **14) Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na wynik z działalności**

W roku 2017 wystąpiło wiele nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności. Zdarzenia te najprościej można podzielić na następujące typy zdarzeń:

1. Zdarzenia wynikające z realizacji planu restrukturyzacyjnego,
2. Skutki prowadzenia postępowania sanacyjnego,
3. Pozostałe zdarzenia.

Jeżeli chodzi o zdarzenia wynikające z realizacji przyjętego planu restrukturyzacyjnego to do najważniejszych z nich zaliczyć należy:

1. Zmianę modelu biznesowego w szczególności przejawiającą się poprzez:
  - a. Rezygnację z wielu umów dystrybucyjnych.
  - b. Znaczne ograniczenie współpracy z sieciami handlowymi.
  - c. Istotne wsparcie własnej sieci dystrybucyjnej oraz kanałów e-commerce.
2. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki i Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji poprzez:
  - a. Istotne redukcje wydatków personalnych.
  - b. Konsolidację z częścią podmiotów zależnych (Actina Sp. z o.o., Sferis Sp. z o.o., Retailworld Sp. z o.o., Gram Sp. z o.o.)
  - c. Ogłoszenie upadłości SFK Sp. z o.o.

W części dotyczącej skutków prowadzenia postępowania do najważniejszych czynników należą:

1. Ograniczenia w dostępności finansowania.
2. Skutki wynikające z obowiązującego moratorium płatniczego.
3. Ograniczenia w zakresie zwykłego Zarządu i wynikający stąd wydłużony proces podejmowania niektórych decyzji.
4. Ochrona przed działaniami egzekucyjnymi w stosunku do Spółki.
5. Długi okres podejmowania decyzji przez sądy w zakresie realizacji procesu restrukturyzacyjnego.

Do pozostałych istotnych czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze zaliczyć należy aktywność organów skarbowych opisanych szczegółowo w nocie 3.4 *Dodatkowych not objaśniających* do *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego*. Działania te istotnie wpływają na postrzeganie Spółki przez jej kontrahentów, co może mieć wpływ na realizację zamierzeń przyjętych przez Spółkę.

Wszystkie opisane wyżej aspekty miały istotny, w większości negatywny wpływ na realizowane przez Spółkę wolumeny sprzedaży. Jednocześnie działania mające na celu dostosowanie struktury kosztowej do realizowanych wyników, dokonywały się z opóźnieniem adekwatnym do wielkości Spółki i prowadzonej przez nią działalności. W konsekwencji w minionym roku Spółka poniosła istotne straty na każdym z poziomów rachunku zysków i strat.

## 15) Opis struktury głównych lokat kapitałowych

W 2017 roku Grupa nie dokonywała lokat kapitałowych poza lokatami bankowymi przekraczającymi 35 dni ważności.

## 16) Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Spółka ACTION S.A. w restrukturyzacji tworzy Grupę Kapitałową ACTION S.A. w restrukturyzacji, w której jest podmiotem dominującym. Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest hurtowa sprzedaż komponentów, części oraz urządzeń komputerowych i informatycznych. Grupa Kapitałowa prowadzi działalność o zasięgu ogólnokrajowym a ACTION S.A. w restrukturyzacji jest głównym dostawcą towarów, także dla spółek Grupy.

W okresie objętym sprawozdaniem w skład Grupy wchodziły następujące podmioty:

podmiot dominujący:

ACTION S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie

podmioty zależne i stowarzyszone:

SFK w upadłości Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie – spółka zależna (100%)

ACTINA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna (100%)<sup>1)</sup>

SFERIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka pośrednio zależna (99,89%)<sup>1\*)</sup>

GRAM.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna (100%)<sup>2\*)</sup>

ACTION GAMES LAB S.A. z siedzibą w Zamieniu - spółka zależna (40%)<sup>3)</sup>

ACTION CENTRUM EDUKACYJNE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – spółka stowarzyszona (24,38%)<sup>4)</sup>

SYSTEMS Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – spółka pośrednio stowarzyszona (24,38%)<sup>5)</sup>

ACTIVEBRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu - spółka zależna (100%)<sup>6)</sup>

ACTION EUROPE GmbH z siedzibą w Brunszwiku (Niemcy) – spółka zależna (100%)<sup>7)</sup>

RETAILWORLD Sp. z o.o. z siedzibą w Starej Iwicznej - spółka pośrednio zależna (99,89%)<sup>8\*)</sup>

LAPADO Handelsgesellschaft GmbH z siedzibą w Poczdamie (Niemcy) – spółka pośrednio zależna (51%)<sup>9)</sup>

ACTIONMED Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu - spółka zależna (100%)<sup>10)</sup>

ACTION INNOVATIVE SOLUTIONS Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej - spółka zależna (51%)<sup>11)</sup>

ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD z siedzibą w Guangzhou (Chiny) - spółka zależna (100%)<sup>12)</sup>

1) SFERIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została objęta konsolidacją od dnia 5 stycznia 2007 r.

2) GRAM.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została objęta konsolidacją w dniu 28 maja 2009 r., w dniu 18 grudnia 2009 r. nastąpiło zwiększenie udziału do 80%. W dniu 24 maja 2010 r. w drodze umowy kupna udziałów nastąpiło zwiększenie udziału do 100%.

3) ACTION GAMES LAB S.A. z siedzibą w Zamieniu została założona w dniu 12 grudnia 2011 r. i od tego dnia została objęta konsolidacją.

4) ACTION CENTRUM EDUKACYJNE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – spółka wyceniana metodą praw własności od dnia 1 października 2012 r.

5) SYSTEMS Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie – spółka została objęta konsolidacją od dnia 1 października 2012 r.

6) ACTIVEBRAND Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu została założona w dniu 3 września 2012 r.

7) ACTION EUROPE GmbH z siedzibą w Brunszwiku (Niemcy) została objęta konsolidacją od dnia 8 lipca 2013 r. W dniu 1 kwietnia 2014 r., w drodze kupna udziałów niekontrolujących (33,33%), nastąpiło zwiększenie udziałów ACTION S.A. do 100%.

8) RETAILWORLD Sp. z o.o. z siedzibą w Starej Iwicznej została objęta konsolidacją od dnia 18 listopada 2013 r.

9) LAPADO Handelsgesellschaft GmbH z siedzibą w Poczdamie (Niemcy) została objęta konsolidacją od dnia 1 stycznia 2014 r.

10) ACTIONMED Sp. z o.o. z siedzibą w Zamieniu została objęta konsolidacją od dnia 19 grudnia 2014 r.

11) ACTION INNOVATIVE SOLUTIONS Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsko Białej została objęta konsolidacją od dnia 27 października 2015 r.

12) ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD z siedzibą w Guangzhou (Chiny) została objęta konsolidacją od dnia 1 lipca 2016 r.

\*) W dniu 24 listopada 2017 r. nastąpiło połączenie spółki ACTION S.A. w restrukturyzacji z ACTION S.A. w restrukturyzacji, jako Spółki przejmującej z ACTINA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako spółka przejmowana) oraz SFERIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zamieniu (jako spółka przejmowana) oraz RETAILWORLD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Starej Iwicznej (jako spółka przejmowana) oraz GRAM.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zamieniu, (jako spółka przejmowana).

Zmiany w składzie Grupy w okresie objętym sprawozdaniem:

W dniu 24 listopada 2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia spółki ACTION S.A. w restrukturyzacji z ACTION S.A. w restrukturyzacji, jako Spółki przejmującej z ACTINA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (jako spółka przejmowana) oraz SFERIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zamieniu (jako spółka przejmowana) oraz RETAILWORLD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Starej Iwicznej (jako spółka przejmowana) oraz GRAM.PL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zamieniu (jako spółka przejmowana).

Udziały stron trzecich w jednostkach zależnych:

1. SFERIS Sp. z o.o. - 0,11%, w tym: Piotr Bieliński 0,055%, Anna Bielińska 0,055%
2. LAPADO Handelsgesellschaft GmbH – 49% udziałów Jacek Mońko
3. ACTION GAMES LAB S.A. – 60% udziałów uprawniających do 75% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki posiada Piotr Bieliński
4. ACTION INNOVATIVE SOLUTIONS Sp. z o.o. – 49% udziałów Piotr Olejak

ACTINA Sp. z o.o. zajmowała się handlem hurtowym sprzętem komputerowym. Podstawowym profilem działalności SFERIS Sp. z o.o. był handel detaliczny sprzętem komputerowym. Działalność GRAM.PL Sp. z o.o. (gry komputerowe) koncentrowała się na sprzedaży detalicznej prowadzonej przez Internet. Spółka ta prowadzi także handel hurtowy sprzętem komputerowym. SFK w upadłości Sp. z o.o. zajmuje się handlem hurtowym oraz działalnością reklamową. ACTION GAMES LAB S.A. oprócz świadczenia usług reklamy, w 2014 r. rozpoczęła produkcję gier komputerowych. Podstawowym profilem działalności ACTION CENTRUM EDUKACYJNE Sp. z o.o. oraz SYSTEMS Sp. z o.o. są usługi szkoleniowe, informatyczne oraz wynajem sprzętu komputerowego. ACTIVEBRAND

Sp. z o.o. rozpoczyna działalność w sektorze usług marketingowych. ACTION EUROPE GmbH prowadzi działalność dystrybucyjną w zakresie hurtowej sprzedaży produktów z branży IT, RTV, AGD. RETAILWORLD Sp. z o.o. koncentrowała się na sprzedaży hurtowej sprzętu IT oraz akcesoriów IT do klientów zagranicznych. W styczniu 2017 r. LAPADO Handelsgesellschaft GmbH złożyła do sądu wniosek o likwidację spółki. ACTIONMED Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie sprzedaży hurtowej sprzętu IT i akcesoriów medycznych oraz sprzedaży usług. ACTION INNOVATIVE SOLUTIONS Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego. ACTION (GUANGZHOU) TRADING CO., LTD prowadzi działalność handlową w branży spożywczej na terenie Chin.

## 17) Charakterystyka polityki w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej

Zgodnie ze złożonym przez Emitenta planem restrukturyzacji Emitent zamierza znacząco ograniczyć bieżącą strukturę Grupy. Główne kierunki zmian w zakresie struktury Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji oraz podziału kompetencji zawarte są w pkt. 1 i 7 niniejszego sprawozdania oraz w planie restrukturyzacyjnym stanowiącym załącznik do raportu bieżącego nr 55/2016 z dnia 02 listopada 2017.

## 18) Opis istotnych pozycji pozabilansowych

Pozycje pozabilansowe obejmują wyłącznie należności i zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa posiadała zabezpieczenie spłaty należności w kwocie 10 850 tys. zł.

Zobowiązania zabezpieczające, wynikające z umów podpisanych na dzień sprawozdawczy, a nieodzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ACTION S.A. w restrukturyzacji, wynosiły na dzień 31 grudnia 2017 r. 9 526 tys. zł natomiast na dzień 31 grudnia 2016 r. 9 017 tys. zł.

	31.12.2017	31.12.2016
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>10 850</b>	<b>9 435</b>
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	10 850	9 435
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 850	9 435
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>9 017</b>	<b>9 017</b>
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
- udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	9 526	9 017
- udzielonych gwarancji i poręczeń	9 526	6 922
- akredytywy	0	2 095
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>19 867</b>	<b>18 452</b>

## Udzielone gwarancje i poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość udzielonych gwarancji i poręczeń oraz akredytyw wynosiła 9 526 tys. zł, w tym:

### na rzecz pozostałych jednostek

Gwarancje bankowe na łączną kwotę (367 tys. USD) 1 276 tys. zł,  
Gwarancje bankowe na łączną kwotę 3 000 tys. zł,  
Gwarancje bankowe na łączną kwotę 5 250 tys. zł,

## 19) Informacje związane z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Szczegółowe informacje związane z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały opisane w nocie 36 *Dodatkowych not objaśniających* do *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

## 20) Oświadczenie na temat informacji niefinansowych

### WPROWADZENIE

Niniejsze oświadczenie zawiera informacje niefinansowe Grupy Kapitałowej Action S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku. Oświadczenie zostało przygotowane zgodnie z art. 49b Ustawy o Rachunkowości oraz nawiązuje do wytycznych Standardu Informacji Niefinansowej (SIN).

W oświadczeniu zawarto informacje niefinansowe w zakresie, w jakim są one niezbędne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji Grupy Kapitałowej Action S.A. oraz wpływu jej działalności na zagadnienia społeczne, pracownicze, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałaniu korupcji.

### OPIS MODELU BIZNESOWEGO I ŁĄD ZARZĄDCZY

#### Opis działalności

Grupa Kapitałowa Action S.A. zajmuje się handlem hurtowym i detalicznym produktów z segmentów IT, RTV/AGD i szeroko pojętych dóbr konsumenckich. Na rynku działa od 1991 r., a od 2006 r. jest notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Obecnie w skład Grupy wchodzi następujące podmioty:

- ACTION S.A. w restrukturyzacji (jednostka dominująca) – spółka dystrybucyjna, odpowiedzialna również za całościowe zarządzanie GK Action S.A.,
- Action Europe GmbH (100% udziałów) – niemiecki oddział spółki dystrybucyjnej,
- Actionmed Sp. z o.o. (100% udziałów) – spółka specjalistyczna działająca w obszarze dystrybucji medycznych rozwiązań IT z zakresu USG, RTG i automatyzacji aptek,
- Action (Guangzhou) Trading Co. (100% udziałów) – spółka zajmująca się eksportem polskiej żywności na rynki azjatyckie,
- Action Games Lab S.A. (40% udziałów) – producent gier na urządzenia mobilne,
- ACTIVE BRAND Sp. z o.o. (100% udziałów),
- LAPADO Handelsgesellschaft GmbH (51% udziałów),
- SFK Sp. z o.o. w upadłości,

Do 23 listopada 2017 r. w skład Grupy wchodziły także następujące spółki zależne, które w dniu 24 listopada 2017 r., na mocy decyzji Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, zostały połączone z Action S.A. i otrzymały status marek własnych.

- ACTINA Sp. z o.o.,
- Retailworld Sp. z o.o.,
- SFERIS Sp. z o.o.
- GRAM Sp. z o.o.

Jednostki stowarzyszone nie zostały objęte zakresem informacji niefinansowej ze względu na ich marginalne znaczenie strategiczne dla Grupy.

Oprócz tego, w tej chwili w portfolio Grupy Kapitałowej Action znajdują się również marki własne, takie jak:

- Actina – producent komputerów i rozwiązań serwerowych,
- ActiveJet – producent materiałów eksploatacyjnych do drukarek, akcesoriów komputerowych, oświetlenia,
- Actis – producent ekonomicznych materiałów eksploatacyjnych do drukarek i oświetlenia,
- Sferis – sklep internetowy oferujący produkty z różnych segmentów produktowych,
- Gram.pl – portal internetowy i sklep dla graczy.

Sercem działalności Grupy Kapitałowej Action S.A. jest spółka Action S.A., odpowiadająca za większą część przychodów Grupy. Spółka ta działa w złożonych łańcuchach dostaw. W zależności od ich lokalizacji, Action S.A. pozyskuje towary: bezpośrednio od światowych producentów, ich lokalnych przedstawicielstw, innych dystrybutorów, autoryzowanych partnerów oraz, w rzadkich przypadkach, od sklepów detalicznych. Pozyskane produkty spółka sprzedaje za pośrednictwem

zróżnicowanych kanałów sprzedaży, takich jak resellerzy, eksport, sprzedaż internetowa, sprzedaż korporacyjna, największe sieci handlowe oraz telekomy.

Działalność handlowa Grupy Kapitałowej Action S.A. realizowana jest za pośrednictwem własnego centrum logistycznego zlokalizowanego w siedzibie spółki w Zamieniu k. Warszawy, w bezpośrednim sąsiedztwie drogi ekspresowej łączącej Gdańsk z Krakowem. Centrum logistyczne liczy ponad 30 tys. metrów kwadratowych powierzchni magazynowej. Zastosowano w nim najnowocześniejsze rozwiązania logistyczne, w tym m.in. 22 tys. pojemników w automatycznym magazynie AKL oraz 5 km linii przenośników. Dzięki temu magazyn Grupy Kapitałowej Action osiąga wydajność na poziomie 100 tys. paczek dziennie, które docierają w 24h do Polski i w 48h do dowolnego punktu na świecie.

#### **Charakterystyka rynku**

Początkowo działalność Grupy Kapitałowej Action S.A., w tym w szczególności spółki dominującej Action S.A., skupiała się głównie na rynku dystrybucji IT. Historycznie był to rynek bardzo silnie rozwijający się – regularne premiery coraz to nowych, przełomowych urządzeń elektroniki użytkowej, takich jak na przykład tablety i smartfony, nieustająco napędzały popyt, tworząc bardzo dobre warunki wzrostu dla wszystkich podmiotów działających w branży. W ostatnich latach sytuacja ta uległa jednak zmianie, na co złożyło się kilka czynników. Po pierwsze, rynek nasycił się ze względu na mnogość producentów walczących o konsumenta i oferujących podobne produkty. Po drugie, brak premier innowacyjnych produktów na przestrzeni ostatnich kilku lat znacznie wyhamował popyt. Po trzecie, zmieniły się nawyki zakupowe społeczeństwa, przez co obecnie model dystrybucyjny jest stopniowo wypierany przez sprzedaż internetową i bezpośrednią. W efekcie rynek IT przeszedł z fazy wzrostowej w dojrzałą, a tempo wzrostu sprzedaży zaczęło znacząco spadać.

W przypadku Action S.A., na trudną sytuację w branży nałożyły się niekorzystne decyzje Urzędów Kontroli Skarbowej w Olsztynie i Warszawie, które spółka otrzymała w lipcu 2016 r. Zgodnie z tymi decyzjami, Urzędy Kontroli Skarbowej zakwestionowały wartość podatku VAT uiszczanego przez spółkę w okresach od lipca 2011 r. do stycznia 2012 r. oraz od stycznia do lutego 2013 r. Aby chronić miejsca pracy, interesy akcjonariuszy oraz płynność finansową firmy, zarząd Action S.A. podjął decyzję o złożeniu do sądu wniosku o otwarcie wobec tego podmiotu postępowania sanacyjnego. Sąd przychylił się do tego wniosku, w związku z czym od dn. 1 sierpnia 2016 r. spółka ta jest objęta procesem restrukturyzacyjnym. Dało to możliwość przekształcenia modelu biznesowego Action S.A. tak, by był on dopasowany do współczesnych wymagań rynkowych.

#### **Opis modelu biznesowego**

W toku prowadzonej restrukturyzacji wykształcono nowy model biznesowy dla spółki dominującej Action S.A.. Jego zasadniczymi celami są lepsze odpowiadanie na aktualne potrzeby rynku oraz zabezpieczenie stabilności działania Grupy. W ramach nowego modelu, działalność Action S.A. została podzielona na dwa zasadnicze segmenty: biznesowy, skierowany do klientów korporacyjnych, oraz konsumencki, skierowany do klientów końcowych. W obszarze biznesowym spółka skupia się na tzw. dystrybucji z wartością dodaną, oferując swoim partnerom bogaty pakiet usług oraz szkoleń. W tym celu w ramach Action S.A. utworzono specjalistyczną, ponad działową strukturę – Action Business Center, która zajmuje się realizacją założeń strategicznych dla tego obszaru. Działalność konsumencka jest z kolei realizowana poprzez Sferis, markę własną Action S.A.. W tym obszarze spółka koncentruje się na oferowaniu najbardziej pożądaných produktów w najlepszych rynkowych cenach. Oprócz tego, w obu segmentach spółka promuje marki własne: Actinę, ActiveJet i Actis. Zgodnie z założeniami przyjętego modelu, silne marki własne, obok wspomnianych obszarów biznesowego i konsumenckiego, mają być filarem działalności Grupy Kapitałowej Action S.A.. Celem strategicznym dla tego segmentu jest zaś dalsze wzmacnianie ich pozycji rynkowej poprzez działania promocyjne i marketingowe.

Oprócz realizacji swej podstawowej działalności, Grupa Kapitałowa Action S.A., za pośrednictwem spółek Actionmed i Action (Guangzhou) Trading, koncentruje się również na badaniu nowych obszarów rynkowych. Wspomniane spółki mają profil strat-up'u, a ich celem jest wytyczenie przyszłych kluczowych kierunków rozwoju dla Grupy.

Dzięki podjętym działaniom, obecnie Grupa Kapitałowa Action S.A. jest mocno zdywersyfikowana zarówno pod względem asortymentowym, jak i kanałów i form sprzedaży, co zapewnia jej niezależność od koniunktury panującej na rynku IT.



Wszystkie wskaźniki w Raporcie Niefinansowym Grupy Kapitałowej Action S.A. zostały obliczone z uwzględnieniem danych pochodzących z jednostki dominującej Action S.A. i wszystkich jednostek zależnych. Wskaźniki spółki dominującej zostały obliczone z uwzględnieniem danych czterech jednostek połączonych.

#### **Certyfikowane systemy zarządzania i system kontroli wewnętrznej**

W spółce Action S.A. funkcjonują następujące certyfikowane systemy zarządzania:

- System zarządzania jakością ISO 9001:2008,
- System zarządzania środowiskiem ISO 14001:2004,
- System zarządzania bezpieczeństwem informacji ISO 27001:2005,
- System zarządzania bezpieczeństwem łańcucha dostaw ISO 28000:2007.

Ponadto, spółka uzyskała status AEO przyznawany przedsiębiorcom wiarygodnym i wypłacalnym, których organizacja, infrastruktura i stosowane zabezpieczenia systemów informatycznych oraz miejsc składowania towarów, czy odpowiednio środków transportu, zapewniają bezpieczeństwo miejsc i towarów oraz chronią przed nieuprawnionym dostępem.

W spółce Action S.A. funkcje kontrolne sprawuje Pełnomocnik ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania ISO, podległy bezpośrednio pod zarząd Action S.A.. Do jego obowiązków należy między innymi:

- a) zapewnienie zgodności Zintegrowanego Systemu Zarządzania ISO z wymaganiami norm ISO
- b) planowanie i organizowanie przeglądów Zintegrowanego Systemu Zarządzania ISO,
- c) zarządzanie wewnętrznymi audytami jakości, środowiska oraz bezpieczeństwa informacji i łańcucha dostaw,
- d) inicjowanie oraz nadzorowanie działań korygujących i zapobiegawczych,
- e) doskonalenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania ISO.

Raporty z przeprowadzanych regularnych audytów wraz z analizą ryzyk i stosownymi rekomendacjami raportowane są do zarządu Action S.A.

#### **ZARZĄDZANIE ETYKĄ**

Grupa Kapitałowa Action S.A., jako grupa handlowa o międzynarodowym zasięgu działalności, jest zobowiązana przestrzegać najwyższych standardów w zakresie zarządzania etyką. Przekonanie o znaczeniu etycznego podejścia do prowadzenia działalności biznesowej jest bardzo ważnym elementem kultury organizacyjnej Grupy. Dzięki wieloletniej obecności na rynku, Action S.A. ma głęboką świadomość ryzyk wynikających z charakteru prowadzonej działalności. Jako główne ryzyka wskazuje: korupcję na liniach kontrahenci-pracownicy oraz pracownicy-kontrahenci, brak zachowania poufności, wszelkiego rodzaju nadużycia oraz nieodpowiedzialne korzystanie z zasobów firmy. Kwestie związane z politykami przeciwdziałania korupcji i ochrony prywatności zostały opisane w odpowiednich podrozdziałach Raportu Niefinansowego Grupy Kapitałowej Action S.A.

W celu uregulowania polityki obowiązującej w zakresie etyki wewnątrz organizacji, w 2015 r. Action S.A. opracowała i wdrożyła Kodeks etyki. Dokument ten zawiera zbiór zasad określających zachowania wewnątrz organizacji oraz relacje z kluczowymi dla spółki interesariuszami: uczestnikami rynku kapitałowego, klientami, partnerami i konkurencją. Został wprowadzony, aby maksymalnie ograniczyć ryzyko wystąpienia zachowań nieetycznych, nadużyć oraz wszelkich naruszeń obowiązującego prawa i regulacji wynikających m.in. z obecności spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Kodeks etyki Action S.A. powstał w oparciu o analizy ryzyk związanych z prowadzoną działalnością oraz konsultacje z przedstawicielami niemal wszystkich działów funkcjonujących w spółce, w tym m.in. handlowcami, menedżerami produktu, pracownikami magazynu, HR oraz kadr. Zogniskowane wywiady grupowe pozwoliły zdefiniować kluczowe wyzwania i problemy etyczne występujące w codziennej pracy firmy.

Kodeks etyki Action S.A. określa kluczowe wartości, jakimi kieruje się firma, tj.: uczciwość, współpraca i aktywność, oraz zawiera zbiór wytycznych i drogowskazów potrzebnych do realizacji codziennych zadań. Reguluje takie obszary, jak: zachowanie w miejscu pracy, korzystanie z zasobów firmy, zachowanie poufności, przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu oraz przyjmowanie i oferowanie prezentów. Zawiera także zalecenia dotyczące zachowania w przypadku wystąpienia konfliktu interesów, dyskryminacji i nieuczciwej konkurencji. Aby skutecznie zarządzać kwestiami

etycznymi, na mocy Kodeksu etyki powołany został Pełnomocnik ds. Etyki. Do jego kluczowych zadań należą:

- upowszechnianie zapisów Kodeksu oraz działalności programu etycznego (w tym kształtowanie kultury organizacji opartej na wartościach etycznych), na co składa się m.in. realizacja działań z zakresu komunikacji i edukacji etycznej,
- realizacja działań pozwalających na wzrost zaangażowania pracowników we wspólne budowanie kultury etycznej; w szczególności w przypadku kadry kierowniczej,
- przyjmowanie i rozpatrywanie zgłoszeń naruszeń Kodeksu etyki oraz prawa, w tym przekazywanie informacji zwrotnej osobom zgłaszającym naruszenia i nadużycia,
- służenie pracownikom radą w kwestiach etycznych,
- rekomendowanie postępowań dyscyplinarnych oraz przeprowadzanie rozmów dyscyplinujących,
- reprezentowanie firmy wśród interesariuszy zewnętrznych,
- proponowanie zmian w Kodeksie etyki oraz w programie etycznym firmy,
- opracowywanie półrocznych raportów z działalności, do akceptacji rady ds. etyki.

Integralną częścią Kodeksu są również instrukcje dotyczące zgłaszania przez pracowników kwestii etycznych oraz nieprawidłowości w tym zakresie. Każdy pracownik może zgłosić taki problem do swojego bezpośredniego przełożonego lub do Pełnomocnika ds. etyki.

Zapisy Kodeksu etyki dotyczą wszystkich pracowników spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Action S.A. Wdrożenie Kodeksu było więc szeroko komunikowane. Na przełomie 2015 i 2016 r. spółka zorganizowała cykl szkoleń poświęcony promowaniu jego zapisów, który objął swym zasięgiem zdecydowaną większość pracowników Action S.A. Kluczowe zapisy Kodeksu były także przekazywane za pośrednictwem cyklicznego newslettera wewnętrznego.

Do tej pory zapisy Kodeksu etyki nie były szeroko promowane wśród dostawców produktów i usług dla spółki. W 2018 r. Action S.A. rozważa intensyfikację działań w zakresie zobowiązania kontrahentów do przestrzegania przyjętych przez nią standardów etycznego postępowania. Obecnie pod kątem etycznym monitorowani są wyłącznie dostawcy odpowiedzialni za dostarczanie komponentów i podzespołów przeznaczonych do produktów sprzedawanych pod markami własnymi Action S.A., tj. Actviejet, Actis oraz Actina. W przypadku komponentów do produktów marki Actina, przyjęta przez spółkę polityka zakłada współpracę wyłącznie ze znanymi i uznanymi dostawcami, co pozwala maksymalnie ograniczyć ryzyko wystąpienia naruszeń etycznych. W przypadku komponentów do produktów marki Activejet, z których część pochodzi z fabryk zlokalizowanych w Chinach, w ramach dobrych praktyk zarządzający marką każdego roku przeprowadzają kontrole, których celem jest weryfikacja deklarowanych przez dostawców warunków pracy pracowników.

#### **OBSZAR ŚRODOWISKOWY**

Najistotniejszy wpływ na środowisko naturalne spośród spółek Grupy wywiera jednostka dominująca Action S.A., dlatego też wpływ ten został opisany w dalszej części rozdziału. W roku 2018 zostanie dokonana analiza istotności wpływu na środowisko spółki zależnej Action Europe GmbH, która zostanie objęty raportem niefinansowym w zależności od uzyskanych wyników analizy.

#### **Ogólny opis polityki środowiskowej**

Action S.A. ma od 2005 r. wdrożony system zarządzania środowiskowego zgodny z międzynarodową normą ISO 14001:2004. W II kwartale 2018 r. planowane jest przejście na nowe wydanie ISO 14001:2015. Spółka jest poddawana regularnym audytom przeprowadzanym przez renomowaną jednostkę certyfikującą BSI (British Standards Institution). Zakres certyfikacji obejmuje wszystkie procesy w głównej siedzibie spółki w Zamieniu pod Warszawą.

Zgodnie z wymaganiami normy ISO 14001 Action S.A. posiada udokumentowaną Politykę Środowiskową. Pracownikom spółki jest ona komunikowana już na etapie rekrutacji, a następnie podczas szkoleń. Polityka Środowiskowa Action S.A. jest również dostępna w wersji elektronicznej na firmowym serwerze oraz w wersji drukowanej na tablicach ogłoszeń w pomieszczeniach magazynów, serwisów, produkcji. Dokument został też opublikowany do szerszego wglądu na stronie korporacyjnej Action S.A. ([www.action.pl](http://www.action.pl)). Polityka jest regularnie przeglądana i w miarę potrzeb aktualizowana – ostatnia aktualizacja nastąpiła w sierpniu 2016 r.

Action S.A. deklaruje stosowanie się do wszystkich przepisów prawa związanych z ochroną środowiska naturalnego.

Działania środowiskowe podejmowane przez Action S.A. koncentrują się na:

- Ochronie zasobów naturalnych poprzez ograniczenie zużycia oraz racjonalne gospodarowanie energią elektryczną oraz energią cieplną,
- Prowadzeniu polityki recyklingu opakowań i odpadów produkcyjnych,
- Prowadzeniu racjonalnej gospodarki odpadami,
- Wprowadzaniu na rynek opakowań wyrobów marek własnych, które ulegną szybkiej biodegradacji nie powodując przy tym zanieczyszczenia środowiska naturalnego,

Idee proekologiczne są popularyzowane wśród pracowników, dostawców i odbiorców poprzez odpowiednie działania szkoleniowe i marketingowe oraz przybliżanie wiedzy o przyjaznych środowisku wyrobach marek własnych Actina, Activejet i Actis. Jednym z takich działań jest coroczny udział spółki w Dniach Ziemi odbywających się na Polu Mokotowskim w Warszawie. Pod marką Activejet Action S.A. jest współorganizatorem oraz fundatorem nagród w konkursach dla dzieci. Celem tych konkursów jest zachęcenie młodych użytkowników sprzętu elektronicznego do oddawania użytego sprzętu do recyklingu.

#### **Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: surowce i materiały**

##### **Ogólny opis obszaru**

W ramach podstawowej działalności, Action S.A. zajmuje się dystrybucją produktów:

- a) pochodzących od innych producentów; są to produkty z branży IT, RTV, AGD, zabawki, dom i ogród oraz wiele innych
- b) marek własnych:
  - Activejet, Actis – materiały eksploatacyjne (tusze, tonery do urządzeń drukujących), oświetlenie (żarówki LED, kinkiety, lampy ozdobne), zasilacze awaryjne UPS, akcesoria komputerowe (klawiatury, myszki),
  - Actina – komputery klasy PC, serwery.

##### **Activejet i Actis**

Spółka dokłada wszelkich starań, by materiały stosowane do produkcji produktów oferowanych pod markami własnymi nie miały szkodliwego wpływu na środowisko naturalne. Skład typowego tuszu do drukarki atramentowej marek Activejet i Actis wygląda następująco:

- pojemnik produkowany z popularnego tworzywa sztucznego polistyren, szeroko stosowanego w przemyśle elektrotechnicznym i samochodowym;
- bęben światłoczuły składający się głównie z aluminium oraz pręta stalowego. Oba te materiały są nieszkodliwe dla środowiska i podlegają recyklingowi;
- szereg elementów łączących.

Aby wyeliminować ryzyko zastosowania w produkcji materiałów szkodliwych dla środowiska lub użytkownika, wszystkie podzespoły stosowane przez Action S.A. pochodzą od sprawdzonych producentów i posiadają stosowne certyfikaty, opisane w rozdziale „Bezpieczeństwo produktów i konsumentów”.

Z kolei wykorzystywane tonery i atramenty posiadają stosowne karty charakterystyki MSDS (ang. *material safety data sheet*) zawierające opis zagrożeń, które może spowodować określona substancja lub mieszanina chemiczna.

Zużyte kartridże są zaliczane do grupy odpadów niebezpiecznych. W celu zmniejszenia ryzyka zanieczyszczenia środowiska, spółka prowadzi program pustych i uszkodzonych materiałów eksploatacyjnych. Każdy z partnerów ma możliwość ich zwrotu. Zebrane kasety trafiają do profesjonalnego zakładu uprawnionego do przetwarzania tego rodzaju odpadów. Dzięki programowi, w 2017 r. do przetworzenia trafiło ok. 16 tys. kg odpadów.

##### **Actina**

W produkcji komputerów i serwerów marki Actina, Action S.A. posługuje się podzespołami wytworzonymi przez innych producentów. Są to typowe elementy elektroniczne, takie jak płyty główne, pamięci, dyski twarde, zasilacze. Również w tym segmencie spółka współpracuje wyłącznie z globalnymi, sprawdzonymi producentami, takimi jak Intel Corporation, Advanced Micro Devices, Inc. ASUSTeK Computer Inc., Toshiba Corporation, Supermicro®, Kingston.

### **Program zmiany ilości opakowań produktów wprowadzanych**

Problem zbyt dużej ilości opakowań nieprzetwarzanych wprowadzanych na rynek jest jednym z przedmiotów Polityki Środowiskowej Action S.A. Aby maksymalnie ograniczyć ten rodzaj oddziaływania na środowisko naturalne, w spółce prowadzony jest program zmiany ilości opakowań wprowadzanych, który obejmuje:

- a) opakowania towarów handlowych kupionych u dostawców,
- b) opakowania produktów marek własnych oraz opakowania transportowe.

Procedury mające na celu realizację tego programu polegają na:

- zastępowaniu tworzyw sztucznych opakowaniami na bazie makulatury: kartonem i papierem;
- stosowaniu zasady maksymalnej redukcji warstw opakowaniowych;
- wykorzystywaniu zbędnych opakowań kartonowych jako wypełniacza w kartonach transportowych;
- optymalizacji liczby i wymiarów kartonów stosowanych do transportu towaru za pomocą autorskiego systemu informatycznego do projektowania 3D;
- zmianie sposobu zamykania kartonów tak, by górne pokrywy były wklejane. Dzięki temu zmniejsza się waga kartonu i możliwe jest ograniczenie ilości wypełniacza.
- stosowaniu zasady maksymalnego wykorzystywania w produkcji ekologicznych klejów roślinnych;

Masa opakowań z tworzyw sztucznych wprowadzonych na rynek w latach 2014-2017:

<b>Rodzaj opakowania</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Tworzywa sztuczne [tys. kg]	7,5	7,0	4,5	3,0

Analiza danych historycznych potwierdza politykę maksymalnego zastosowania ekologicznych opakowań produkowanych na bazie drewna i makulatury.

Udział wagowy rodzajów opakowań wprowadzonych na rynek w latach 2014-2017:

<b>Nazwa opakowaniowego materiału</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Papier, karton	90,25%	82,70%	90,37%	90,75%
Tworzywa sztuczne	0,31%	0,30%	0,31%	0,27%
Palety drewniane	9,44%	17,00%*	9,32%	8,98%

\* Wzrost udziału palet drewnianych w ogóle opakowań w 2015 r. spowodowany był wprowadzeniem do oferty spółki tzw. „dużego” AGD, tj. pralek, lodówek, kuchenek, itp.

Efekty stosowania programu zmiany ilości opakowań wprowadzanych to m.in.:

- niemal całkowite wyeliminowanie klejenia w kartonach – obecnie jedynie obwoluty są klejone, kartony są zszywane i w odpowiedni sposób składane;
- maksymalne ograniczenie wykorzystania farb; stosowane kartony są szare i bez nadruków, zaś etykiety są nadrukowane z wykorzystaniem czarnego tonera, którego głównym składnikiem jest sadza obojętna dla środowiska;
- zmniejszenie rozmiaru opakowań tuszów i tonerów Activejet i Actis.

### **Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: paliwa i energia**

#### **Ogólny opis obszaru**

Action S.A. do prowadzenia swojej działalności wykorzystuje energię:

- a) elektryczną,
- b) ciepłą, uzyskiwaną ze spalania gazu ziemnego we własnych kotłowniach,
- c) paliw płynnych (w 99% wykorzystywanych przez flotę samochodową).

Całkowite zużycie energii w ujednoczonych jednostkach [GWh] oraz procentowy udział nośnika energii przedstawia poniższa tabela

Rozkład wykorzystania poszczególnych energii:

Energia elektryczna [GWh]	Energia z gazu ziemnego [GWh]	Energia z paliw silnikowych [GWh]	SUMA [GWh]
3,538	2,074	1,887	7,499
47%	28%	25%	100%

Każdy z nośników energii jest szczegółowo analizowany w dalszej części raportu. W wyniku analiz opracowane są programy prowadzące do zminimalizowania zużycia wykorzystywanej przez spółkę energii.

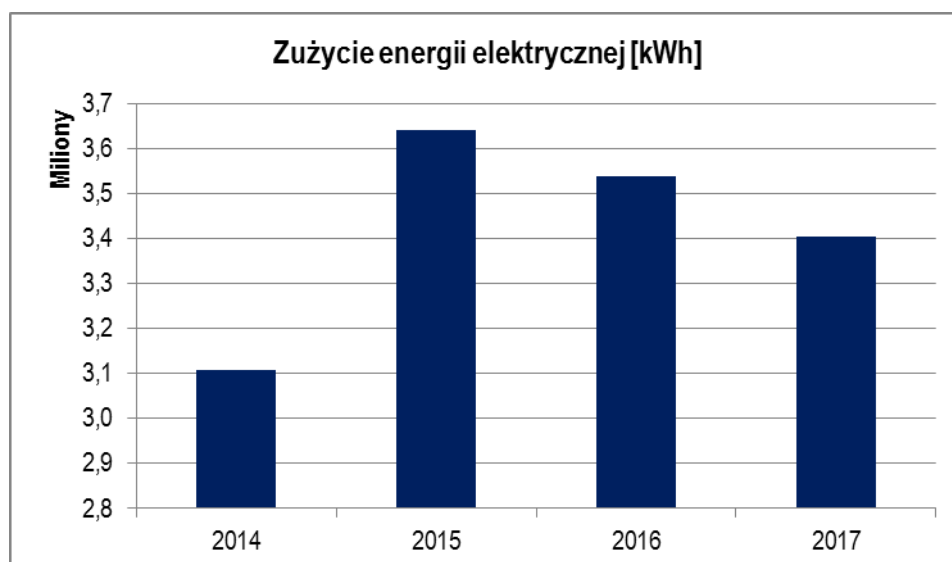
W drugiej połowie 2017 r., został zgodnie z wymogami Ustawy o efektywności energetycznej z 20 maja 2016 r., został wykonany audyt energetyczny. W jego audytu, zidentyfikowano obszary i procesy o największym zużyciu energii elektrycznej :

Obszar	Udział w całkowitym zużyciu elektrycznej energii
Zautomatyzowany system transportu magazynowego zasilany bezpośrednio energią elektryczną oraz pośrednio poprzez instalację sprężonego powietrza	29%
System klimatyzacji i wentylacji	27%
Oświetlenie wewnętrzne	19%

#### Program oszczędności energii elektrycznej

W ramach świadomego gospodarowania energią elektryczną, w Action S.A. wdrożono program oszczędności energii elektrycznej. Celem nadrzędnym tego programu jest ograniczenie zużycia energii elektrycznej przy utrzymaniu bezpieczeństwa pracowników, mienia oraz ciągłości procesów. Jest on osiągnięty przez poniższe działania:

- Utrzymanie zasady stosowania zasady oszczędności oświetlenia magazynów oraz pomieszczeń biurowych poprzez wykorzystanie podziału na sfery oświetleniowe w poszczególnych pomieszczeniach wielkopowierzchniowych oraz holach i korytarzach;
- Zainstalowanie w magazynie regałów automatycznych i systemu transportu rolkowego, które powodują zmniejszenie zatrudnienia o ok. 20 proc. oraz wzrost wydajności o około 30-50 proc., co przekłada się na skrócenie czasu pracy magazynu, a co za tym idzie oszczędność energii elektrycznej i wody;
- Prowadzenie ekonomicznej gospodarki w zakresie wentylacji i klimatyzacji pomieszczeń, dostosowanej do aktualnych potrzeb użytkowników. Każde pomieszczenie klimatyzowane ma własne sterowanie, więc jego ekonomiczne użytkowanie leży w gestii poszczególnych użytkowników;
- Optymalizacja przebiegu wózków akumulatorowych w procesie magazynowania. Drogi komunikacyjne wózków widłowych zostały tak zaprojektowane, aby jak najlepiej zoptymalizować czas dostawy palety na regał, a ich wzajemna komunikacja odbywała się bez przeszkód.



Zużycie energii elektrycznej wzrosło skokowo w 2015 r. ze względu na oddanie do użytku nowego magazynu wysokiego składowania. Z analizy ilościowej wynika, że zużycie spada w kolejnych latach.

#### Program oszczędności energii cieplnej

Celem nadrzędnym tego programu jest ograniczenie zużycia energii cieplnej uzyskiwanej ze spalania gazu ziemnego, przy utrzymaniu bezpieczeństwa pracowników, mienia oraz ciągłości procesów. Prowadzą do tego m.in.:

- Ograniczenie zużycia energii cieplnej w siedzibie spółki poprzez automatyczne dostosowanie temperatury wewnątrz do warunków zewnętrznych oraz potrzeb użytkowników;
- Ustawienie central wentylacyjnych na minimalne akceptowalne temperatury: biura – 20 stopni Celsjusza, magazyn – 18 stopni Celsjusza
- Ograniczenie zużycia energii cieplnej poprzez ograniczenie temperatury pomieszczeń w dni wolne od pracy oraz w godzinach nocnych, tam gdzie nie przebywają pracownicy.
- Zapewnienie sprawnego funkcjonowania instalacji oraz systemu grzewczego poprzez dokonywanie systematycznych przeglądów zgodnie z DTR, konserwacji i wymiany elementów, mogących mieć wpływ na pogorszenie sprawności systemu.

Wielkości emisji do atmosfery dla Action S.A. w roku 2017:

ZUŻYCIE GAZU [ m3 ]	Emisja SO [ kg ]	Emisja NO [ kg ]	Emisja CO [ kg ]	Emisja CO2 [ kg ]	Emisja pyłu [ kg ]
205 876	8,235	330,837	57,092	411 752,0	0,103

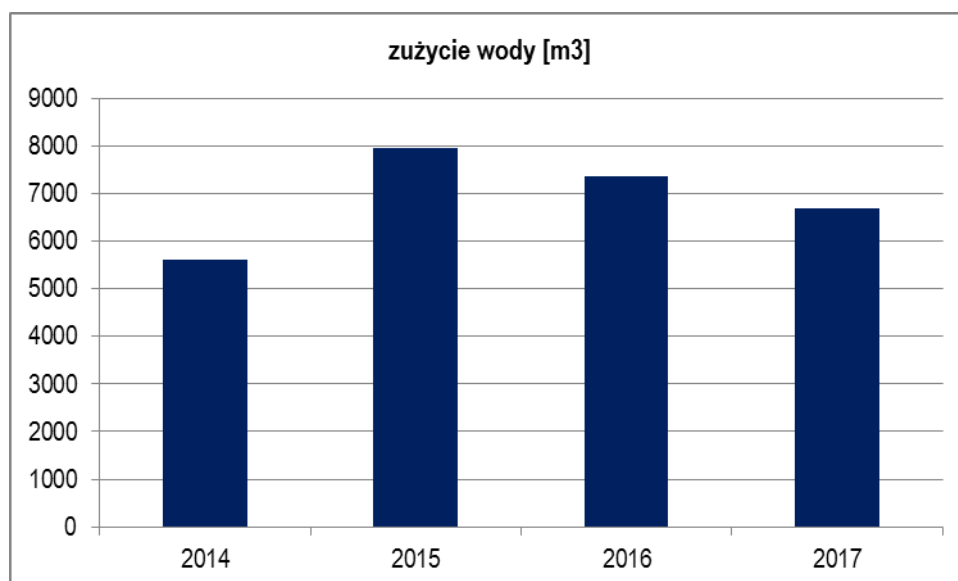
Action S.A. raportuje wielkości emisji do atmosfery substancji powstałych ze spalania gazu ziemnego oraz wielkości zużytych paliw płynnych do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami.

#### Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: woda

##### Ogólny opis obszaru

W Spółce woda używana jest głównie do celów socjalnych. Znajduje się również w instalacji tryskaczowej, przeznaczonej do gaszenia ewentualnego pożaru w magazynie. Pobierana jest z dwóch własnych studni oligoceńskich. Spółka posiada również własną stację uzdatniania wody.

Woda opadowa jest gromadzona w podziemnym zbiorniku. Jej nadmiar jest odprowadzany do rowu melioracyjnego przechodzącego przez teren należące do spółki.



Zużycie wody jest skorelowane z liczbą pracowników i spada wraz ze spadkiem zatrudnienia w Action S.A.

#### **Oddziaływanie bezpośrednie i pośrednie: odpady i ścieki Program ochrony gleby i wód gruntowych**

Celem programu jest ograniczenie wpływu odpadów, w tym ścieków, na środowisko naturalne.

Spółka nie jest podłączona do publicznej sieci kanalizacyjnej, ścieki są gromadzone we własnych, szczelnych szambach. Ilość ścieków wynika z ilości zużywanej wody. Ścieki są regularnie wywożone przez specjalistyczną firmę na podstawie stosownej umowy.

W budynku spółki znajduje się bufet prowadzony przez podmiot zewnętrzny. Ścieki z bufetu kierowane są do separatora odpadów tłuszczowych i ropopochodnych. Stan separatorów jest kontrolowany na bieżąco przez konserwatora. Również i te odpady są wywożone przez specjalistyczną firmę.

#### **Program segregacji oraz recyklingu odpadów produkcyjnych i opakowaniowych**

W pomieszczeniach magazynowych, serwisowych i produkcyjnych jest prowadzona segregacja odpadów opakowaniowych. Zużyte kartony trafiają do centralnego tzw. „prasokontenera”, a następnie do zakładu przetwarzania. W miarę potrzeb, część opakowań tekturowych jest wykorzystywana przez serwis do pakowania reklamowanych produktów.

Odpady metalowe występują w śladowych ilościach. Nadmiarowa ilość śrub i listew montażowych w dziale produkcji jest gromadzona do późniejszego wykorzystania.

Zużyte kartony, resztki folii, styropianu są używane jako wypełniacz do paczek; pozostałymi odpadkami zajmuje się wyznaczona firma recyklingowa. Odpady są składowane w wyznaczonym miejscu, a następnie przekazane do recyklingu.

#### **Rozszerzona odpowiedzialność środowiskowa: produkty i usługi Program gospodarowania zużytym sprzętem elektrycznym i elektronicznym, świetlówkami, akumulatorami oraz materiałami pomocniczymi**

Action S.A., jako podmiot wprowadzający na rynek sprzęt elektryczny i elektroniczny, jest zobowiązany do realizacji obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o zużytym sprzęcie elektrycznym i elektronicznym. W tym celu podpisano umowę z organizacją odzysku.

Jako wprowadzający baterie i akumulatory spółka jest zobowiązana do realizacji obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 24 kwietnia 2009 r. o bateriach i akumulatorach (dalej : Ustawa o BA).

Umowy obowiązują od 1 stycznia 2013r.

Action S.A. jest zarejestrowana w GIOŚ pod numerem E0001446ZBA jako wprowadzający oraz zbierający zużyty sprzęt EiE oraz baterie i akumulatory.

#### **OBSZAR SPOŁECZNY I PRACOWNICZY**

##### **Ogólny opis obszaru**

Podstawowym założeniem polityki personalnej jest pozyskanie, utrzymanie i rozwój pracowników i kadry zarządzającej zdolnych do realizacji strategicznych celów biznesowych Grupy Kapitałowej Action S.A. Osiągnięcie tego celu wiążemy nie tylko z wdrożeniem podstawowych procedur w zakresie rekrutacji, szkoleń, wynagrodzenia, itp., ale także z elementami społecznymi, dlatego integralną częścią realizowanej przez nas polityki jest:

- tworzenie stanowisk pracy dla osób niepełnosprawnych i traktowanie ich na równych zasadach,
- utworzenie środowiska pracy charakteryzującego się atmosferą zdrowej rywalizacji inspirowanej sportem,
- stworzenie równych szans rozwoju zawodowego bez względu na wiek, płeć, narodowość, religię i poglądy polityczne, wyrażonym równoprawnym dostępem do awansu, wiedzy i wynagrodzenia,
- rekrutacja najlepszych kandydatów z uwzględnieniem szans społeczności lokalnej.

Polityka personalna ma zastosowanie we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej Action S.A.. Jednakże, ze względu na prowadzoną od 2016 r. restrukturyzację i związaną z tym zmianę modelu biznesowego, obecnie Grupa nie dysponuje jej aktualną, sformalizowaną postacią. Po zakończeniu procesu restrukturyzacyjnego planuje zaktualizować dokument polityki personalnej tak, by był lepiej dopasowany do aktualnej struktury Grupy.

Główne założenia Polityki personalnej realizowane są za pomocą obowiązujących procedur, do których należą m. in.:

- „Podręcznik rekrutacji” zawierający instrukcję dot. prawidłowego przebiegu procesu rekrutacyjnego. Dokument kładzie nacisk na prawne i społeczne aspekty tego procesu, takie jak m.in. zakaz stosowania dyskryminacji, ochrona danych osobowych. Podręcznik rekrutacji stosowany jest we wszystkich spółkach Grupy z wyjątkiem Action Europe, które, ze względu na lokalizację w Niemczech, podlega tamtejszym regulacjom w zakresie prawa pracy;
- „Procedura rekrutacji i zwalniania” zapewniająca zgodność z przepisami prawa w obszarze rekrutacji i zwalniania pracowników. Procedura jest stosowana we wszystkich spółkach Grupy z wyjątkiem Action Europe (z powodu wymienionego wyżej);
- Program „Inwestujemy w najlepszych”, obejmujący wszystkich pracowników Grupy, którego głównym zadaniem jest wyłanianie zdolnych pracowników i rozwijanie ich kompetencji i kreatywności. Ostatnia edycja tego programu miała miejsce w roku 2015. W 2016 r. program został zawieszony ze względu na prowadzoną restrukturyzację. Zarząd planuje wznowienie programu po zakończeniu restrukturyzacji;
- Siatka płac wdrożona w Action S.A. regulująca kwestie wynagrodzeń w oparciu o wartościowanie stanowisk pracy.

#### **Zatrudnienie**

Na koniec 2017 r. w Grupie Kapitałowej Action S.A. zatrudnionych było 618 osób, z czego 522 osoby w jednostce dominującej Action S.A. W przypadku Grupy oznacza to spadek o ok. 27 proc. w stosunku rok do roku, zaś w przypadku Action S.A. – spadek o ok. 2 proc. r/r. Tendencja ta jest zgodna z założeniami strategicznymi przyjętymi w toku prowadzonej restrukturyzacji, zgodnie z którymi struktura zatrudnienia ma być zredukowana i lepiej dopasowana do wdrożonego nowego modelu biznesowego. Należy zaznaczyć, że relatywnie niski spadek zatrudnienia w spółce dominującej związany jest z połączeniem Action S.A. ze spółkami zależnymi, w tym szczególnie ze Sferis Sp. z o.o. i Gram Sp. z o.o.

Spośród ogółu zatrudnionych w Grupie Kapitałowej Action S.A., 34 proc. stanowią kobiety, a 66 proc. mężczyźni. W jednostce dominującej, Action S.A., ok. 36 proc. pracowników to kobiety, a ok. 64 proc. mężczyźni. Taka struktura płci w Grupie wynika z faktu posiadania własnego centrum logistycznego, w którym, ze względu na specyfikę wymaganych kompetencji, zatrudnieni są głównie mężczyźni – stanowią oni ok. 86 proc. pracowników magazynu i logistyki. Natomiast wśród pracowników biurowych proporcje dotyczące zatrudnienia w podziale na płeć rozkładają się



następująco: 48 proc. kobiet i 52 proc. mężczyzn w jednostce dominującej oraz 43 proc. kobiet i 57 proc. mężczyzn w Grupie.

W Grupie Kapitałowej Action S.A. zdecydowana większość, bo ok. 76,5 proc. pracowników zatrudnionych jest w oparciu o umowę o pracę na czas nieokreślony. Podobnie wygląda to w przypadku jednostki dominującej Action S.A., w której ok. 73 proc. pracowników zatrudnionych jest w oparciu o ten rodzaj umowy. Umowy na czas określony stosowane są standardowo w przypadku nowozatrudnionych pracowników.

Ogólnie w 2017 r. zatrudnienie w podziale na okres trwania umowy o pracę rozkładało się następująco:

RODZAJ UMOWY	GK ACTION	ACTION S.A.
Umowa na czas nieokreślony	473	381
Umowa na czas określony	116	112
Umowa na okres próbny	29	29
<b>Łącznie</b>	<b>618</b>	<b>522</b>

Oprócz tego, w Grupie Kapitałowej Action S.A. stosowane są również umowy cywilno-prawne. Zgodnie z obowiązującymi w Grupie zasadami, ten rodzaj umów jest maksymalnie ograniczony i zawierany wyłącznie w przypadku stanowisk, w których istotny jest elastyczny czas pracy. Na koniec 2017 r. na umowy cywilno-prawne w Grupie Kapitałowej Action S.A. zatrudnionych było 121 osób, z czego 99 w Action S.A.

Umowy cywilno-prawne: ilość i średnie wynagrodzenie – stan na grudzień 2017 r.

Płeć	Action S.A.		GRUPA	
	Ilość osób	Średnie wynagrodzenie brutto w zł	Ilość osób	Średnie wynagrodzenie brutto w zł
Kobiety	33	2 630	39	2 430
Mężczyźni	66	2 612	82	2 412
Razem	99	2 618	121	2 418

W 2017 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Action S.A. charakteryzowało się wysoką rotacją, która wyniosła 31 proc. w Grupie i 28 proc. w jednostce dominującej. Tak wysoki wskaźnik rotacji jest związany z następującymi czynnikami:

- duży udział pracowników magazynowych oraz pracowników mających bezpośredni kontakt z klientem – tego typu praca wiąże się z sezonowymi zmianami poziomu zatrudnienia;
- realizacja planu restrukturyzacyjnego zakładającego dostosowanie struktury zatrudnienia do nowej strategii Grupy.

	Action S.A.	Grupa
Liczba zatrudnionych pracowników	92	134
Liczba odchodzących pracowników	154	199
Rotacja	28%	31%

Action S.A. bierze czynny udział w aktywacji zawodowej osób niepełnosprawnych. Spółka jest Partnerem Programu Społecznego Sprawni w Pracy. Nowoczesna infrastruktura obiektu biurowo-magazynowego jest w pełni dostosowana do potrzeb osób niepełnosprawnych.

Na koniec roku 2017 w spółce Action S.A. zatrudnionych było 26 osób ze zróżnicowaną grupą niepełnosprawności, co stanowiło 5 proc. ogółu zatrudnionych. Od 2014 r. spółka Action S.A. otrzymywała dofinansowanie do wynagrodzeń osób z grupą niepełnosprawności z PFRON w związku z utrzymywaniem zatrudnienia osób z grupą niepełnosprawności na poziomie powyżej 6 proc. w przeliczeniu na ogół zatrudnionych. W 2017 r. udział ten spadł do 5 proc. z powodu połączenia ze spółkami zależnymi, które do tej pory nie zatrudniały osób niepełnosprawnych.

### Wynagrodzenie

Średnie wynagrodzenie na umowie o pracę w podziale na płeć – stan na grudzień 2017 r.

Płeć	Action S.A.		GRUPA	
	Średnie wynagrodzenie brutto w zł	Ilość osób	Średnie wynagrodzenie brutto w zł	Ilość osób
Kobiety	5 873	193	7 025	213
Mężczyźni	5 712	329	7 554	405
Razem	5 772	522	7 372	618

Realizacja polityki personalnej w obszarze równego traktowania widoczna jest w Grupie Kapitałowej Action S.A. także w obszarze średniego wynagrodzenia brutto w podziale na płeć. W spółce dominującej funkcjonuje siatka stanowisk i płac oparta na wartościowaniu stanowisk pracy, która została wprowadzona w 2006 r. przy udziale firmy zewnętrznej.

W 2017 r. średnie wynagrodzenie wśród pracowników zatrudnionych na umowę o pracę wynosiło odpowiednio 5,8 tys. zł brutto w spółce dominującej i 7,4 tys. zł w całej Grupie. Większe średnie wynagrodzenie w Grupie wynika z dużego udziału pracowników zatrudnionych w spółce Action Europe w Niemczech, gdzie wynagrodzenia liczone są w euro.

Wynagrodzenia kobiet i mężczyzn w spółce dominującej kształtują się na zbliżonym poziomie, z lekką, tj. 3-procentową przewagą na korzyść kobiet. W Grupie średnie wynagrodzenie mężczyzn przewyższa wynagrodzenie kobiet o prawie 8 proc.

Średnie wynagrodzenie w podziale na rodzaj stanowiska – stan na grudzień 2017 r.

Grupa stanowisk	Action S.A.		GRUPA	
	Średnie wynagrodzenie brutto w zł	Odchylenie od średniej	Średnie wynagrodzenie brutto w zł	Odchylenie od średniej
Kierownicze	9 625	167%	13 272	180%
Specjalistyczne	5 735	99%	8 092	110%
Robotnicze	4 519	78%	5 966	81%
Razem	5 772	100%	7 372	100%

W Action S.A. stosowane są dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników. Nie są one ujednolicone na poziomie Grupy. Action S.A. zainwestowała w dodatkową infrastrukturę, jaką stanowią własna siłownia, sala do squasha i sala muzyczna, umożliwiające pracownikom spędzanie czasu wolnego i rozwój. Na terenie firmy znajduje się również stołówka, parking i stojak na rowery.

Do najistotniejszych stosowanych świadczeń pozapłacowych należą:

- dostęp do prywatnej opieki medycznej,
- dostęp do ubezpieczenia grupowego,
- dostęp do karty sportowej i karty biletowej,
- paczki świąteczne.

### Udział w konkursach/programach Action S.A.

- Spółka jest partnerem programu „Sprawni w pracy”. Poprzez uczestnictwo w programie deklaruje wolę i chęć współpracy w celu poprawy pozycji osób z niepełnosprawnością na rynku pracy.
- W 2013 r. spółka została laureatem prestiżowej nagrody Pracodawca Godny Zaufania w 5. edycji programu w kategorii „Usługi teleinformatyczne”. Ideą tego programu jest promowanie prawidłowych i godnych naśladowania wzorców zachowania pracodawcy. Kapituła, w skład której wchodzi przedstawiciele znanych i cenionych instytucji pozarządowych, nagrodziła politykę pracowniczą spółki oraz możliwości rozwoju zawodowego i edukacji, jakie daje pracownikom. Action S.A. zostało wyróżnione jako firma dbająca m. in. o środowisko naturalne i środowisko pracy.
- W 2013 r. spółka otrzymała nagrodę Solidny Pracodawca Dekady. SPD to szczególna edycja ogólnopolskiego konkursu Solidny Pracodawca Roku, mająca na celu wyłonienie najlepszych pracodawców w Polsce, którzy w ciągu ostatniego 10-lecia wyróżniali się wzorcową polityką personalną.

## **Bezpieczeństwo produktów i konsumentów**

### **Komputery**

Action S.A., jako producent uznanych komputerów i serwerów marki Actina i Actina Solar, od początku swojej działalności w tym segmencie postawił sobie jasno sformułowane cele w zakresie ustanowienia i realizacji polityk i związanych z nimi procedur bezpieczeństwa na etapie produkcji. Opracowane i wdrożone w Action S.A. polityki obejmują zarówno kwestie jakości produktów i usług, jak i szeroko rozumianego bezpieczeństwa klientów. W ramach polityki bezpieczeństwa spółka deklaruje zgodność z normą PN-EN 60950-1:2007 oraz dyrektywą 2014/35/UE i 2011/65/UE. Oprócz tego, gwarancją sukcesów spółki w segmencie producenckim jest funkcjonujący system zarządzania jakością zgodny z normą PN-EN ISO 9001.

W dążeniu do utrzymania wiodącej pozycji na rynku producentów komputerów PC i serwerów, najważniejszym dla spółki kryterium jest zadowolenie klienta oraz dostarczenie produktu w 100 proc. bezpiecznego w użytkowaniu i utylizacji. Założony cel jest osiągany m.in. poprzez rozpoznawanie, analizę i pełną realizację potrzeb i oczekiwań klientów, identyfikowanie, planowanie i zarządzanie procesami oraz bieżącą analizę wymaganych prawnie norm i standardów. Action S.A. korzysta wyłącznie z materiałów i wyrobów sprawdzonych i uznanych dostawców, jednak niezależnie od ich renomy i opinii, spółka wymaga i weryfikuje raporty i sprawozdania z badań technicznych i jakościowych oraz zgodnie z własnymi procedurami i opracowanymi przez siebie metodami sprawdza jakość próbek w ramach dostaw. Dzięki takiemu podejściu spółka niemal całkowicie wyeliminowała z dostaw materiały i półprodukty nie tylko niebezpieczne w sposób fizyczny dla klientów, ale również zagrażające środowisku naturalnemu i nie spełniające wymagań m.in. programu EPEAT, w którym Action S.A. od wielu lat uczestniczy i którego celem jest ograniczenie użycia w produktach materiałów toksycznych, ułatwienie utylizacji produktów oraz m.in. wzmożone wykorzystanie surowców wtórnych takich jak np. plastik. Warto przy tym zaznaczyć, że sześć modeli komputerów ACTINA, zgłoszonych do tego programu, spełnia jego wymagania na najwyższym poziomie tj. GOLD, co jest potwierdzone obecnością tychże komputerów na ogólnodostępnej liście:

<https://ww2.epeat.net/PublicSearchResults.aspx?return=pm&epeatcountryid=28&ProductType=1&manufacturer=103&stdid=1>

Oprócz tego, wymagania programu EPEAT są także wykorzystywane do budowania pozostałych modeli komputerów ACTINA.

Potencjalne ryzyka, z jakimi spółka może się spotkać na etapie produkcji komputerów i serwerów, to m.in. ryzyko płynące z możliwości nie zastosowania do produkcji komponentów spełniających wymagane normy jakościowe, co może skutkować obniżoną jakością wyrobu, podwyższoną zawodnością i, w specyficznych przypadkach, stwarzać zagrożenie podczas użytkowania urządzenia. Jednakże dzięki wspomnianemu wcześniej procesowi weryfikacji dostawców oraz produktów (zgodnemu z wdrożonym w spółce standardem ISO 9001) tego typu ryzyka są eliminowane przed rozpoczęciem produkcji seryjnej. Dodatkowy etap weryfikacji jakości ma miejsce w procesie konstruowania i badania prototypu.

W okresie sprawozdawczym w spółce nie odnotowano przypadków zgłoszeń związanych z bezpieczeństwem produktu w odniesieniu do komputer PC marki ACTINA i serwerów ACTIN SOLAR.

### **Tusze i tonery**

Action S.A., jako producent materiałów eksploatacyjnych marek Activejet i Actis, od początku ich istnienia kładł istotny nacisk na zintegrowane i długoterminowe podejście do rozwoju produktów. Wprowadzone procedury ciągłego monitorowania ich jakości wsparte analizami posprzedażowymi, gwarantują użytkownikowi stosowanie produktów najwyższej jakości. Produkty marek Activejet i Actis są także poddawane licznym testom przez niezależne laboratoria. Jednym z nich jest TÜV Rheinland, który przyznał produktom certyfikat zgodny z normami wydajnościowymi EN-ISO. Ponadto, materiały eksploatacyjne Activejet i Actis posiadają certyfikat CE zgodny z Dyrektywą (EMC) – 2004/108/WE o kompatybilności elektromagnetycznej, który wskazuje na bezpieczeństwo stosowania tych produktów w urządzeniach drukujących.

Przy poszerzaniu portfolio materiałów eksploatacyjnych, na podstawie otrzymanych od producentów środków barwiących kart MSDS każdorazowo tworzona jest karta charakterystyki produktu. Karta zawiera m.in. skład chemiczny środka barwiącego, środki pierwszej pomocy, postępowanie w przypadku niezamierzonego uwolnienia do środowiska, środki ochrony indywidualnej, informacje ekologiczne, itp.

Oprócz licznych certyfikatów, produkty Activejet i Actis otrzymały wiele wyróżnień branżowych i konsumenckich. Są to m.in. Europejska Jakość 2018, Konsumencki Lider Jakości, Złoty Laur Klienta. W 2017 r. toner Activejet AH-226N otrzymał tytuł „Wybór redakcji” wyróżniając się wysoką jakością zastosowanego proszku drukującego i całkowitą odpornością na ścieranie w niezależnym teście przeprowadzonym przez PC World. W tym samym roku tusze Activejet AH-650BR (czarny) i AH-650CR (kolorowy) zostały nagrodzone przez PC World jako „Najlepsza wydajność”, osiągając znakomity stosunek opłacalności do jakości.

### **Oznakowanie produktów**

#### **Komputery**

Standard i wymogi oznakowania komputerów i serwerów produkowanych w Action S.A. są jasno i precyzyjnie określone w Procedurze Projektowanie i Rozwój, będącej składnikiem Zintegrowanego Systemu Zarządzania opracowanego wg norm ISO. Celem procedury jest zapewnienie, aby projektowanie i rozwój wyrobów własnych marek (w tym komputerów i serwerów) odbywały się planowo, efektywnie i w nadzorowanych warunkach spełniających założone wymagania, w tym w szczególności wymagania prawne, jakościowe i środowiskowe.

Znakowaniu produktów podlegają wszystkie produkty marek własnych z uwzględnieniem zróżnicowania typu produktu (urządzenia elektryczne, materiały eksploatacyjne itd.) na podstawie podziału na linie produktowe określonego w w/w procedurze. Oznakowanie komputerów i serwerów jest zgodne z wymogami prawnymi obowiązującymi na terenie Unii Europejskiej (znak CE, RoHS, Energy Star® itp) oraz z założeniami projektowymi tych urządzeń, obejmującymi m.in. łatwość identyfikacji produktu, podstawowe parametry techniczne charakteryzujące dany produkt oraz zgodność z normami lub standardami branżowymi (Microsoft WHQL, EPEAT™ i podobne).

Procedura Projektowania i Rozwoju określa także odpowiedzialność za poszczególne etapy jej realizacji, w tym również za odpowiednie oznakowanie produktów, które jest wieloetapowe i dotyczy działów tworzących etykiety produktów, działu Badań i Rozwoju mającego pieczę nad spełnianiem przez dany produkt wymaganych norm oraz działu Produkcji faktycznie znakującego produkt.

W okresie od 8 listopada 2016 r. do 10 marca 2017 r. spółka została poddana kontroli w zakresie oznakowania, poprawności dokumentacji i zgodności z wymaganiami energetycznymi komputerów ACTINA przez Urząd Komunikacji Elektronicznej. Kontrola polegała na sprawdzeniu czterech różnych modeli komputerów pod kątem poprawności dokumentacji, oznaczeń programu Energy Star i pod kątem zgodności z wymaganiami energetycznymi tego programu w laboratorium UKE. Skutkiem kontroli było wskazanie uchybień w oznakowaniu wyrobów wynikające ze zmian znaku graficznego programu Energy Star i treści informacji opublikowanej na stronach: <http://komputery.actina.pl/pc/actina/certyfikaty.html>; <http://komputery.actina.pl/pl/pc/actina/ochrona-srodowiska/Energy-Star> oraz wystosowanie przez UKE zaleceń pokontrolnych. Realizacja tychże zaleceń pokontrolnych została dokonana 9 marca 2017 i polegała na:

— uaktualnieniu procedury Projektowania i Rozwoju,

- zmianie znaku graficznego programu Energy Star na opakowaniu produktów,
- zmianie tekstu dostępnego na w/w stronach internetowych spółki,
- wystosowanie odpowiedzi na zalecenia pokontrolne do UKE.

Był to jedyny odnotowany przypadek niezgodności związanych z niewłaściwym znakowaniem, a na spółkę nie zostały nałożone żadne kary finansowe.

### **Tusze i tonery**

Wprowadzona procedura oznaczeń produktów marek Activejet i Actis jest gwarancją, że klient dostanie właściwy produkt i zgodny z obecnymi przepisami prawnymi. Każdy produkt posiada unikatową nazwą identyfikującą model oraz wersję/rodzaj produktu.

Produkty posiadają wszelkie niezbędne oznaczenia dopuszczające produkty do sprzedaży na terytorium Polski i Europy. Informacje umieszczane na opakowaniach zawierają informacje techniczne (pojemność/ wydajność, barwa druku, itp.) oraz listę urzędzeń do których dedykowany jest produkt, wewnątrz pudełka znajduje się instrukcja produktu, a w niektórych modelach porady eksperckie. Na pudełku produktu znajdują się również informacje o certyfikatach, jakimi poddane są produkty, min normy ISO/IEC oraz CE.

Zgodnie z wymogami, na pudełku oraz produkcie znajdują się logotyp informujący o tym, że produkt nie może być wyrzucany wraz z odpadami komunalnymi.

### **Bezpieczeństwo i higiena pracy**

Zapewnienie pracownikom odpowiedniego poziomu bezpieczeństwa i higieny w miejscu pracy jest jednym z podstawowych celów polityki Grupy Kapitałowej Action S.A. Podstawowym obowiązkiem Grupy jako pracodawcy jest wypełnienie wszystkich wymogów nałożonych przez prawo pracy i prawo Unii Europejskiej. Realizowane jest ono w szczególności przez:

- organizowanie pracy w sposób zapewniający bezpieczne i higieniczne warunki pracy,
- zapewnienie przestrzegania w firmie przepisów oraz zasad w zakresie BHP przez stały monitoring stanowisk pracy,
- usuwanie uchybień,
- reagowanie na potrzeby w zakresie BHP oraz dostosowanie środków podejmowanych w celu doskonalenia istniejącego poziomu ochrony zdrowia i życia pracowników, biorąc pod uwagę zmieniające się warunki wykonywania pracy przez przeprowadzanie pomiarów środowiska pracy,
- dbanie o bezpieczny i higieniczny stan pomieszczeń pracy i wyposażenia technicznego, a także o sprawność środków ochrony zbiorowej i indywidualnej (kaski, kamizelki ochronne, uprząże bezpieczeństwa) i ich stosowanie zgodnie z przeznaczeniem,
- uwzględnianie ochrony zdrowia pracownic w ciąży lub karmiących piersią oraz pracowników niepełnosprawnych w ramach podejmowanych działań profilaktycznych,
- zapewnienie wykonania nakazów, wystąpień, decyzji i zarządzeń wydawanych przez organy nadzoru nad warunkami pracy,
- przeprowadzanie szkoleń wstępnych i okresowych w dziedzinie BHP, pierwszej pomocy, ochrony przeciwpożarowej,
- przeprowadzanie wstępnych, okresowych i kontrolnych badań lekarskich pracowników,
- przeprowadzanie oceny ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy, dokumentowanie ryzyka i informowanie o nim pracowników,
- prowadzenie spójnej polityki zapobiegającej wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym uwzględniającej zagadnienia techniczne, organizację pracy, stosunki społeczne, wpływ czynników środowiska pracy przez powołanie zespołu ds. wypadków przy pracy,
- zaznajamianie pracowników z instrukcjami stanowiskowymi BHP,
- zapewnienia środków niezbędnych do udzielania pierwszej pomocy w nagłych wypadkach przez rozmieszczenie apteczek bezpieczeństwa we wszystkich budynkach pracy, we wszystkich działach i wyznaczenie osób odpowiedzialnych i przeszkolonych do udzielania pierwszej pomocy,
- powołanie Komisji ds. BHP,
- opiniowanie wszystkich projektów budowy i przebudowy obiektów firmy przez Rzecznawcę ds. BHP i ergonomii, Rzecznawcę ds., higieniczno-sanitarnych, Rzecznawcę ds. p.poż.,
- obiekty Grupy wyposażone są w urządzenia i systemy przeciwpożarowe takie jak czujki pożarowe, przyciski ostrzegaczy pożarowych, tryskacze, gaśnice, koce gaśnicze, hydranty i centralę pożarową połączoną bezpośrednio z Państwową Strażą Pożarną.

Spółki posiadające magazyny, tj. Action S.A., Actionmed Sp. z o.o., Action Europe GmbH, podjęły ponadto działania wykraczające poza obowiązki narzucone przez polskie prawodawstwo w zakresie BHP. W magazynach zainstalowany został zautomatyzowany system kompletacji i transportu firmy Schafer, minimalizujący ręczne przenoszenie towarów. Produkty transportowane, sortowane, kompletowane, pakowane są w sposób automatyczny lub przy pomocy sprzętu zmechanizowanego, eliminując ręczne prace transportowe. Pozostałe ręczne prace przy kompletacji usprawniane są przez wyświetlanie czytelnych komunikatów dla pracowników – system Pick by Light. Działania pracowników monitorowane są przez nadzór w celu zminimalizowania pokonywanych dystansów, ręczne przenoszenie towarów zostało całkowicie wyeliminowane – pracownicy używają ręcznych wózków.

Celem Action S.A., Actionmed Sp. z o.o., Action Europe GmbH jest minimalizacja ryzyka zawodowego przez podjęcie działań takich jak:

- Porażenie prądem elektrycznym – stosowanie izolacji, osłon i instalacji wyłączającej się automatycznie w momencie porażenia
- Potrącenie wózkiem widłowym – stosowanie czujników automatycznie zatrzymujących wózek przed przeszkodą.
- Zmęczenie wzroku – stosowanie właściwego oświetlenia i monitorów o niskiej emisji promieniowania.

Pracownicy mogą korzystać z dodatkowych ubezpieczeń grupowych na preferencyjnych warunkach w zakresie ubezpieczeń na życie i następstw nieszczęśliwych wypadków.

### **Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się**

Obszar relacji ze stroną pracowniczą realizowany jest w Action S.A. przede wszystkim za pomocą komunikacji wewnętrznej, która prowadzona jest głównie poprzez spotkania wewnętrzne oraz cykliczne i bieżące newslettery. W ramach newslettera wewnętrznego, co tydzień do wszystkich pracowników wysyłany jest mail zawierający najważniejsze informacje i aktualności z obszaru strategii, biznesu, marketingu, zasobów ludzkich oraz tematów organizacyjnych. Raz na kwartał odbywają się również spotkania z zarządem, podczas których omawiane są kluczowe cele strategiczne na dany czas. Oprócz tego, pracownicy mają także możliwość wysyłania swoich zapytań na przeznaczony do tego celu adres email. Intensyfikacja działań komunikacyjnych od momentu wejścia Spółki w proces restrukturyzacyjny pozwoliła na minimalizację wszelkich ryzyk związanych z brakiem informacji lub złym zrozumieniem sytuacji spółki przez pracowników.

W Action S.A. nie ma związków zawodowych.

Action S.A., chcąc minimalizować ryzyko braku reprezentacji interesów pracowników i konfliktów w miejscu pracy, stworzył dogodne miejsce dla pracowników do spotkań i omawiania tematów dotyczących bieżących spraw firmowych i pracowniczych, oraz zachęca pracowników do tego typu aktywności. W Spółce organizowanych jest wiele imprez dla pracowników i klientów, takich jak na przykład wigilie czy „urodziny” spółki.

### **Rozwój i edukacja**

Realizacja nadrzędnego celu Action S.A. a więc zapewnienia wykwalifikowanych, wykształconych i kompetentnych pracowników, którzy potrafią zaspokoić obecne i przyszłe potrzeby, wymaga inwestowania w obszar rozwoju pracowników. W spółce realizowane są zarówno szkolenia miękkie, jak i twarde, zarówno wewnątrz, jak i na zewnątrz organizacji. Co roku planowane są działania szkoleniowe, a w trakcie roku plan jest na bieżąco aktualizowany. Od 2005 r. prowadzone są kursy językowe – obecnie angielskiego (grupowe i indywidualne) oraz niemieckiego, w 2016 r. był również kurs języka chińskiego i polskiego. Dział handlowy od 2004 r. dwa razy w tygodniu jest szkolony z produktów i ich sprzedaży. Dla wybranych pracowników wymagających podniesienia kwalifikacji z użytkowania MS Excel prowadzone są szkolenia wewnętrzne. Action S.A., jako grupa handlowa, szczególny nacisk kładzie na szkolenia kompetencyjne pionu zakupów i sprzedaży. W ramach tego obszaru realizowane są szkolenia z: technik sprzedaży, negocjacji zakupowych, negocjacji z sieciami handlowymi, różnic międzykulturowych, skutecznych prezentacji i profesjonalnej sprzedaży. Dla menedżerów organizowane są szkolenia z: zarządzania zasobami ludzkimi, komunikacji w zespole, zarządzania zmianą, motywowania. Działy typu BackOffice, jak np. kadry i płace, księgowość, finanse, magazyn, IT, uczestniczą w szkoleniach zgodnie z bieżącymi potrzebami. Nowozatrudnione osoby w pierwszych dniach pracy przechodzą szkolenie wdrożeniowe, podczas którego poznają pracę innych działów i osób, z którymi będą współpracować. Pracownicy mają również możliwość stałego

pogłębiania wiedzy specjalistycznej m. in. z obszarów prawa, księgowości i kadr poprzez dostęp do płatnych eksperckich portali branżowych, takich jak np. LEX czy Gofin.

W 2016 r. w Action S.A. przeszkolono 250 pracowników. W 2017 r. w związku z sytuacją Action S.A. zrealizowano szkolenia wewnętrzne językowe, wdrożeniowe i produktowe oraz 14 różnych szkoleń zewnętrznych odpowiadających na bieżące potrzeby działów, w których wzięło udział 50 pracowników..

Action S.A. dostrzega ryzyko w obszarze zasobów ludzkich powodujące brak efektywności pracy, brak motywacji oraz niewystarczające kompetencje pracowników. Aby zapobiegać wystąpieniu tego ryzyka, co roku przygotowujemy plan szkoleń specjalistycznych z uwzględnieniem zarówno potrzeb spółki, jak i pracowników. Od momentu wejścia Action S.A. w proces sanacji, tj. od połowy 2016 r., istnieje jeszcze większa presja na osiąganie wyników, co może kolidować z pogłębianiem wiedzy wśród pracowników. Stąd, jak już wykazano, nastąpiło zmniejszenie liczby szkoleń w 2017 roku. Action S.A. planuje powrócić do intensywnych szkoleń wraz z zakończeniem procesu sanacji.

### **Komunikacja marketingowa**

Pracownicy i kadra zarządzająca Grupy Kapitałowej Action S.A. są świadomi odpowiedzialności w obszarze marketingu, reklamy i komunikacji.

W celu uniknięcia zagrożeń wynikających z nieodpowiedzialnej lub złej komunikacji marketingowej Grupa przyjęła plan działań w zakresie marketingu oraz szereg zasad, którymi kieruje się podczas tworzenia komunikacji marketingowej. W szczególności zasady i normy etyki marketingowej zawarty we wdrożonym w Grupie Kodeksie Etyki Reklamy i Komunikacji Marketingowej.

Grupa przestrzega podstawowych wartości obowiązujących w życiu publicznym. W przekazie reklamowym niedozwolone są treści zachęcające do przemocy, nawołujące do dyskryminacji lub takie, które wywołują lęk lub strach w celu motywacji odbiorcy do zakupu. Przestrzegamy szeregu zasad określających w jaki sposób przekazywać reklamę i treść marketingową do jej odbiorców. Przede wszystkim w przekazie marketingowym nie wolno jest wprowadzać odbiorcy w błąd, wykorzystywać jego braku doświadczenia czy wiedzy. Dodatkowo odbiorca treści marketingowej nie może mieć problemu z identyfikowaniem przekazu jako reklamy.

Aby czuwać nad procesem tworzenia reklamy struktura firmy dostosowana jest do zadań jakie stawia przed Grupą prowadzenie działań marketingowych. Nad całością działań czuwa Dyrektor Marketingu Action S.A.

W czasie tworzenia poszczególnych kampanii pracownicy działu marketingu analizują każdą kampanię i oceniają jej efekty na podstawie danych historycznych. Kierownicy poszczególnych działów odbywają cykliczne spotkania w celu weryfikacji działań i ich przełożenia na sytuację Grupy.

### **Przynależność do organizacji**

#### **ZIPSEE**

Spółka Action S.A. jest aktywnym członkiem Związku Pracodawców - Związku Importerów i Producentów Sprzętu Elektrycznego i Elektronicznego Branży RTV i IT - ZIPSEE "Cyfrowa Polska" (dalej: ZIPSEE). ZIPSEE to branżowa organizacja pracodawców o charakterze non-profit, zrzeszająca największe firmy z branży RTV i IT działające w Polsce.

Do zadań ZIPSEE należy opiniowanie i proponowanie rozwiązań legislacyjnych mających wpływ na szeroko pojęte interesy branży m. in. w obszarach takich jak środowisko naturalne, prawa autorskie, cyfryzacja i podatki.

Pełnomocnik ds. ISO Action S.A. jest członkiem Zarządu ZIPSEE.

#### **SEG**

Action S.A. jest członkiem wspierającym Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych (SEG). SEG to prestiżowa organizacja dbająca o rozwój polskiego rynku kapitałowego oraz reprezentująca interesy spółek notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

## **PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI**

Zasady dotyczące przeciwdziałania korupcji w Grupie Kapitałowej Action S.A. zostały zawarte w Kodeksie etyki. Grupa stosuje także procedury wdrożone w ramach ISO oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Grupa wypracowała szereg własnych procedur dotyczących przeciwdziałania korupcji, które komunikowane są pracownikom podczas szkoleń wewnętrznych.

Szczególnie istotny obszar dla branży jest związany z falą wyłudzeń podatku VAT. W latach 2015 – 2016 firma audytorska PriceWaterhouseCoopers (PwC) przeprowadziła cykl warsztatów dla pracowników i kadry zarządzającej Action S.A. dotyczący oszustw w podatku VAT ze szczególnym uwzględnieniem specyfiki branży elektronicznej. W warsztatach uczestniczyło łącznie 50 osób mających bezpośredni kontakt z kontrahentami, których uczestnictwo zostało potwierdzone certyfikatem.

Przy współpracy z PwC spółka Action S.A. dopracowała mechanizmy kontrolne mające na celu ochronę przed skutkami działań nieuczciwych kontrahentów w zakresie wyłudzenia podatku VAT, w szczególności procedury związane z weryfikacją potencjalnych kontrahentów pod kątem spełniania kryteriów etycznych przyjętych w Grupie Kapitałowej Action S.A.

## **POSZANOWANIE PRAW CZOWIEKA**

Zarząd jednostki dominującej Action S.A. deklaruje postępowanie zgodne z Europejską Konwencją o Ochronie Praw Człowieka i Podstawowych Wolności w całej Grupie Kapitałowej Action S.A. Szczególne znaczenie w codziennej działalności biznesowej mają artykuły Konwencji dotyczące prawa do poszanowania życia prywatnego i rodzinnego, wolności myśli, sumienia i wyznania, wyrażania opinii, gromadzenia i stowarzyszania się oraz zakazu dyskryminacji.

Wyrazem poszanowania praw człowieka jest wdrożony w Grupie Kapitałowej Action S.A. Kodeks etyki, szeroko opisany został w rozdziale „Zarządzanie etyką”.

W ramach przyjętych zasad etycznych dokładamy starań, aby tworzyć przyjazną atmosferę dla każdego pracownika — bez względu na m.in. jego/jej wiek, płeć, wyznanie, orientację seksualną, rasę, pochodzenie, poglądy czy np. stopień sprawności (zatrudniamy osoby niepełnosprawne na równorzędnych stanowiskach). Odnosimy się z szacunkiem do pracy swojej i innych członków zespołu. Respektujemy cudze prawa i cudzą własność. Uważamy, że miejsce pracy powinno umożliwiać pracownikom rozwój zawodowy. Dbamy też o bezpieczeństwo pracowników, które jest dla nas priorytetem.

Unikamy obraźliwego słownictwa, które piętnuje i dyskryminuje. Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące są zobowiązane do reagowania, jeśli są świadkami towarzyskiego wykluczenia lub piętnowania współpracowników. Kadra kierownicza, podejmując decyzje o przyznaniu awansu lub nagrody dla podwładnych, kieruje się przesłankami merytorycznymi.

W Grupie są wdrożone procedury bezpieczeństwa; obejmują m.in.: ochronę danych osobowych pracowników, współpracowników oraz klientów. Wszelkie naruszenia zasad bezpieczeństwa należy zgłaszać swojemu przełożonemu lub Pełnomocnikowi ds. etyki.

Spółka Action S.A. wprowadza na rynek również wyroby produkowane w krajach o niskich kosztach produkcji. Część fabryk jest regularnie (raz w roku) monitorowana pod kątem wykorzystania pracy dzieci oraz przestrzegania warunków pracy.

Zgodnie z obowiązującą procedurą każda osoba w Grupie może zgłosić naruszenie zasad etycznych w organizacji. W roku 2017 nie wpłynęło ani jedno zgłoszenie.

---

Piotr Bieliński  
Prezes Zarządu

Sławomir Harazin  
W – ce Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 kwietnia 2018 r.