

# **GRUPA KAPITAŁOWA FEMION TECHNOLOGY S.A.**



---

## **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2021 ROK**

Wrocław, 21 marca 2022 roku

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Informacje ogólne.....</b>	<b>3</b>
1.	Podstawowe dane Femion Technology S.A. ....	3
2.	Informacje o działalności Grupy Kapitałowej.....	3
3.	Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku .....	4
4.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn .....	4
5.	Akcjonariat spółki Femion Technology S.A. ....	5
<b>II.</b>	<b>Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....</b>	<b>5</b>
1.	Aktualna sytuacja finansowa .....	5
2.	Przewidywana sytuacja finansowa .....	6
<b>III.</b>	<b>Przewidywany rozwój Grupy, w tym charakterystyka polityki w zakresie jego kierunków .....</b>	<b>6</b>
<b>IV.</b>	<b>Posiadane oddziały (zakłady).....</b>	<b>6</b>
<b>V.</b>	<b>Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....</b>	<b>7</b>
<b>VI.</b>	<b>Informacja dotycząca nabycia akcji własnych .....</b>	<b>7</b>
<b>VII.</b>	<b>Instrumenty finansowe – ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem .....</b>	<b>7</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zdarzenia istotnie wpływające na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego .....</b>	<b>8</b>
1.	Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym.....	8
2.	Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły po dacie bilansowej do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego .....	10
<b>IX.</b>	<b>Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń .....</b>	<b>10</b>
<b>X.</b>	<b>Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej .....</b>	<b>13</b>
<b>XI.</b>	<b>Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym .....</b>	<b>15</b>

## I. Informacje ogólne

### 1. Podstawowe dane Femion Technology S.A.

Femion Technology S.A. dawniej SMS Kredyt Holding S.A. („Jednostka dominująca” , „Spółka”) powstała 29 grudnia 2010 roku, w wyniku uchwalenia Statutu spółki w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 7488/2010 w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Roczniak spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony. Dnia 16 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki z SMS Kredyt Holding S.A. na Femion Technology S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 09 czerwca 2021 roku. Od 11 lipca 2011 roku spółka Femion Technology S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect.

Femion Technology S.A.  
ul. Świętego Mikołaja 8-11  
50-125 Wrocław  
tel.: 71 778 92 00  
fax: 71 778 92 05  
email: [kontakt@femion.pl](mailto:kontakt@femion.pl)  
NIP: 8943016705

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377784. Kapitał zakładowy 8 632 636,00 PLN wpłacony w całości. Dnia 28 września 2021 roku umowę subskrypcji prywatnej na objęcie 800 000 sztuk akcji serii E podpisała spółka JR Holding ASI S.A. Natomiast 30 września 2021 roku kolejne 200 000 sztuk akcji tej serii nabył fundusz Millennials Venture Capital ASI S.A. Podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji serii E zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy dnia 13 stycznia 2022 roku, dlatego na dzień 31 grudnia 2021 emisja została zaprezentowana w pozycji Kapitały rezerwowe, a kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2021 wynosił 8 132 636,00 PLN.

### 2. Informacje o działalności Grupy Kapitałowej

W Grupie Kapitałowej Femion Technology S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Femion Technology”) podmiotami prowadzącymi działalność operacyjną są:

- Kreos sp. z o.o. będąca instytucją pożyczkową, której działalność polega na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym oraz małym i średnim przedsiębiorcom, oraz na zarządzaniu sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu inwestycyjnego. Spółka działa od 2007 roku na terenie całej Polski i udziela pożyczek do kwoty 15,0 tys. PLN na okres do 36 miesięcy. Zarząd Kreos sp. z o.o. podejmuje decyzje odnośnie prowadzenia przez spółkę działalności pożyczkowej po przeanalizowaniu zmian legislacyjnych dotyczących ustawy o kredycie konsumenckim oraz możliwości finansowania takiej działalności. W roku 2021 działalność spółki była ukierunkowana na zarządzanie portfelem wierzytelności funduszu. Spółka zamierza prowadzić działalność operacyjną w zakresie windykacji, w tym w ramach opracowanego przez spółkę modelu subskrypcyjnego, oraz pozyskiwać do współpracy podmioty zainteresowane przekazaniem w zarządzanie wierzytelności masowe.
- TryPay S.A. będąca krajową instytucją płatniczą, której działalność polega na budowaniu sieci agencyjnej punktów zajmujących się obsługą płatności. W związku z rozszerzeniem przez KNF zezwolenia na świadczenie usług płatniczych, TryPay S.A. rozpoczęła również w czwartym kwartale 2021 roku świadczenie usługi dostępu do informacji o rachunku bankowym (AIS).

Spółka Femion Technology S.A. jest podmiotem dominującym, a jej działalność ma charakter spółki holdingowej w Grupie Kapitałowej. Spółka prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą, doradczą i inwestycyjną. Spółka jest odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju Grupy Kapitałowej.

### 3. Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Zarząd	Stanowisko
Jarosław Olejarsz	Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Jakub Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Urbańska - Lach	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kępcerski	Członek Rady Nadzorczej
Karolina Lach - Guziak	Członek Rady Nadzorczej
Sebastian Kondracki	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej

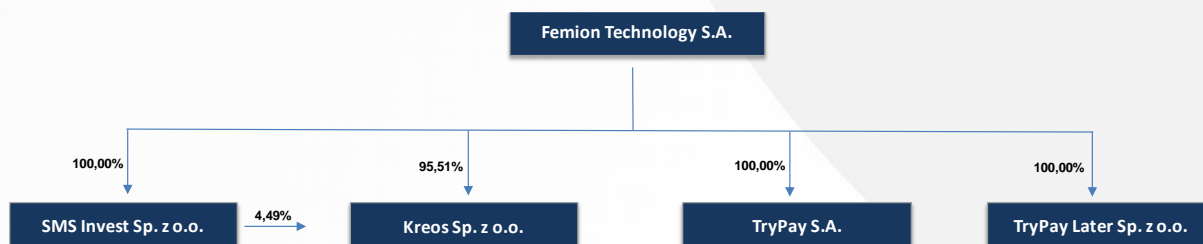
- Dnia 16 kwietnia 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Pana Sebastiana Kondrackiego,
- W dniu 11 czerwca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pana Tadeusza Uchmanowicza,
- Dnia 20 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kaliciaka.

### 4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn

W ramach skonsolidowanych danych finansowych ujęto następujące spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Pozycja w Grupie kapitałowej	Metoda konsolidacji	% udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Powiązanie kapitałowe
1	Femion Technology S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Jednostka dominująca	Pełna			
2	Kreos Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	Jednostka zależna	Pełna	95,51%	266 000	bezpośrednie
3	SMS Invest Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Nie prowadzi aktywnej działalności	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	5 813	bezpośrednie
4	TryPay S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Świadczenie usług przekazów pieniężnych	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	2 000 000	bezpośrednie
5	TryPay Later sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Działalność pożyczkowa	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	4 000	bezpośrednie

Schemat Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A. został przedstawiony poniżej:



W 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

- W dniu 18 grudnia 2020 roku podwyższono kapitał zakładowy spółki Kreos sp. z o.o. o 4 200,0 tys. PLN poprzez emisję 84 000 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy. Wszystkie nowoutworzone udziały objęła spółka Femion Technology S.A. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane 12 stycznia 2021 roku przez Sąd Rejonowy.
- Dnia 5 sierpnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o założeniu spółki zależnej TryPay Later sp. z o.o. Nowo założona spółka ma prowadzić działalność pożyczkową w charakterze instytucji pożyczkowej, będzie ona dedykowana do realizacji projektu odroczonej płatności (Buy Now Pay Later). Kapitał zakładowy spółki wynosi 200,0 tys. PLN i dzieli się na 4 000 sztuk udziałów, które w 100 % zostały objęte przez Femion Technology S.A. W dniu 7 października 2021 roku spółka otrzymała postanowienie KNF o dokonaniu wpisu do Rejestru Instytucji Pożyczkowych.
- W dniach 31 marca, 13 maja oraz 14 października 2021 roku wykupiono i umorzono certyfikaty inwestycyjne funduszu KREOS NSFIZ w likwidacji, umorzeniu podlegały certyfikaty w łącznej liczbie 169 107 sztuk z czego umorzono certyfikaty:  
serii B – 137 560 sztuki,  
serii D – 13 795 sztuki,  
serii E – 17 752 sztuki.  
Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiada certyfikatów inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ w likwidacji. Natomiast fundusz jest na etapie likwidacji, na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji o zakończeniu procesu.
- W 2021 roku dwukrotnie dokonywano podwyższenia kapitału zakładowego spółki TryPay S.A. łącznie o 600,0 tys. PLN. Spółka zależna w ramach subskrypcji prywatnej wyemitowała łącznie 1 200 000 sztuk akcji po cenie emisyjnej 0,50 PLN każda. Wszystkie akcje nowych serii E oraz F zostały objęte przez Femion Technology S.A.

## 5. Akcjonariat spółki Femion Technology S.A.

Tabela prezentuje strukturę własności kapitału zakładowego Spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku:

Akcjonariat	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Jarosław Olejarz	6 301 509	38,7421%	6 301 509	38,7421%
Janusz Tchórzewski	2 756 267	16,9457%	2 756 267	16,9457%
Agata Uchmanowicz	1 069 292	6,5741%	1 069 292	6,5741%
Millenials Venture Capital ASI S.A.	1 800 665	11,0706%	1 800 665	11,0706%
Pozostali	4 337 539	26,6675%	4 337 539	26,6675%
<b>Łącznie</b>	<b>16 265 272</b>	<b>100,0000%</b>	<b>16 265 272</b>	<b>100,0000%</b>

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 września 2021 roku wyraziło zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją nowoutworzonych akcji serii E, zobowiązując jednocześnie Zarząd do zawarcia odpowiednich w tym zakresie umów. 28 września 2021 roku umowę subskrypcji prywatnej na objęcie 800 000 sztuk akcji podpisała spółka JR Holding ASI S.A. Natomiast 30 września 2021 roku kolejne 200 000 sztuk akcji nabył fundusz Millenials Venture Capital ASI S.A. Postanowienie o zarejestrowaniu akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało wydane 13 stycznia 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku czterech akcjonariuszy posiadało co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

## II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

### 1. Aktualna sytuacja finansowa

W roku 2021 Grupa Kapitałowa poniosła skonsolidowaną stratę netto na poziomie 3 149,2 tys. PLN, w porównaniu ze stratą netto za rok 2020 w wysokości 12 328,4 tys. PLN. Główny wpływ na powstanie straty w tej wysokości, mimo znaczącego wyniku wygenerowanego na sprzedaży portfeli, miała sytuacja związana z brakiem uzyskiwania przychodów z działalności pożyczkowej oraz ponoszone koszty działalności operacyjnej i rozwoju ukierunkowanego na stworzenie nowych źródeł przychodów.

Do przychodów zalicza się przychody z udzielania pożyczek, które obejmują: odsetki od pożyczek, opłatę operacyjną za obsługę udzielonych pożyczek oraz inne opłaty, przychody ze sprzedaży pożyczek do podmiotów zewnętrznych oraz ze świadczenia usług przekazów pieniężnych na rzecz klientów indywidualnych.

Koszty obejmują głównie koszty operacyjne (wynagrodzenia, koszty pośrednictwa finansowego, inne usługi) i koszty z tytułu odpisów aktualizacyjnych (rezerw) związanych z ryzykiem kredytowym.

Do czerwca 2021 roku głównymi kosztami finansowania były koszty z tytułu dłużnych papierów wartościowych oraz kredytu rewolwingowego zaciągniętego w Santander Bank Polska. Na 31 grudnia 2021 Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań opisanych powyżej dlatego też w 2022 roku nie będzie ponosić wyżej wymienionych kosztów finansowania.

Przychody i koszty Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

Skonsolidowany rachunek wyników	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>8 443,6</b>	<b>16 643,9</b>
Odpisy aktualizujące naliczone odsetki i prowizje	6,1	-6 513,7
Odpisy aktualizujące wartość udzielonego kapitału	9,0	-7 234,2
<b>Przychody po kosztach ryzyka</b>	<b>8 458,7</b>	<b>2 896,0</b>
Koszty operacyjne	-10 368,7	-13 244,9
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 910,0</b>	<b>-10 348,9</b>
Działalność finansowa	-591,0	-1 886,6
<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>-2 501,0</b>	<b>-12 235,5</b>
Odpisy wartości firmy	-	-
<b>Wynik brutto</b>	<b>-2 501,0</b>	<b>-12 235,5</b>
Podatek	-648,2	-92,9
<b>Zysk netto</b>	<b>-3 149,2</b>	<b>-12 328,4</b>

Na wynik Grupy Kapitałowej znaczący wpływ miała:

- transakcja sprzedaży portfeli wierzytelności zarówno przez spółkę zależną Kreos sp. z o.o. jak również fundusz KREOS NSFIZ w likwidacji,
- ponoszenie kosztów operacyjnych w celu rozwijania nowych źródeł osiągnięcia przychodów.

## 2. Przewidywana sytuacja finansowa

W związku z transakcją zbycia portfeli wierzytelności spółka zależna Kreos sp. z o.o. w 2022 roku zamierza prowadzić działalność operacyjną w zakresie windykacji, w tym w ramach opracowanego przez Spółkę modelu subskrypcyjnego. Ponadto Spółka nadal aktywnie będzie poszukiwać portfeli wierzytelności funduszy sekurytyzacyjnych, którymi mogłaby zarządzać. Dodatkowo Zarząd spółki po przeanalizowaniu zmian legislacyjnych dotyczących działalności pożyczkowej oraz możliwości jej finansowania, podejmie decyzje odnośnie prowadzenia działalności pożyczkowej przez spółkę.

Dzięki uzyskanemu rozszerzeniu licencji przysługującej spółce zależnej TryPay S.A. w zakresie AIS Grupa Kapitałowa będzie kontynuować prace rozwojowe związane ze świadczeniem wyżej wymienionych usług oraz na aktywnym poszukiwaniu klientów zainteresowanych tą usługą. Jednocześnie spółka wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego o rozszerzenie posiadanego zezwolenia o świadczenie usług inicjowania transakcji na rachunku płatniczym.

W trzecim kwartale 2021 roku Grupa Kapitałowa rozpoczęła prace w ramach projektu usługi odroczonej płatności (BNPL – Buy Now Pay Later) w modelu B2B, prowadzone są intensywne prace programistyczne i organizacyjne, umożliwiające realizację świadczenia takich usług. W tym celu w sierpniu 2021 roku założona została spółka zależna TryPay Later Sp. z o.o., która została wpisana do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego rejestru instytucji pożyczkowych.

## III. Przewidywany rozwój Grupy, w tym charakterystyka polityki w zakresie jego kierunków

Grupa koncentrować się będzie na działalności świadczonej za pośrednictwem sieci Internet, z wykorzystaniem tworzonych aplikacji i systemów informatycznych w obszarach usług płatniczych, odroczonej płatności i zarządzania danymi.

W 2022 roku spółka TryPay S.A. prowadzić będzie dalsze prace rozwojowe związane z budową kolejnych elementów oprogramowania, w tym również integrację z bankami zagranicznymi w ramach AIS. Jednocześnie spółka w związku ze



złożonym do KNF wnioskiem o rozszerzenie licencji na świadczenie usług inicjowania transakcji płatniczych (PIS), rozpocznie prace przygotowawcze związane z budową oprogramowania umożliwiającego świadczenie tej usługi. Planowane uruchomienie usługi przypada na czwarty kwartał 2022 roku i jest uzależnione od uzyskania stosownego zezwolenia od KNF.

Nowe rozwiązania, tworzone i rozwijane przez spółki zależne, umożliwią również w ramach Grupy Kapitałowej rozpoczęcie prowadzenia działalności w obszarze finansowania odroczonej płatności tzw. BNPL (Buy Now Pay Later), jak również w zakresie tworzenia systemów do zarządzania danymi.

#### IV. Posiadane oddziały (zakłady)

W roku 2021 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadały oddziałów (zakładów).

#### V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2021 roku Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie prowadziły działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

#### VI. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

W 2021 roku nie nabyto akcji.

#### VII. Instrumenty finansowe – ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem

##### Ryzyko zmiany ceny

Ryzyko cenowe jest związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców do produkcji, a także wyrobów i usług przez nie sprzedawanych. Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności związanej z usługami i wyrobami, które mogą być zabezpieczone instrumentem finansowym.

##### Ryzyko kredytowe

Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorców. Grupa Kapitałowa poprzez spółkę Kreos sp. z o.o. opracowała i stale udoskonala zbiór zasad pozwalających ocenić wiarygodność kredytową Klienta. Głównym elementem pomiaru ryzyka jest tzw. analiza vintage, czyli analiza zachowania porównywalnych portfeli wierzytelności w kolejnych okresach. Narzędzie to umożliwia obserwację poziomu ryzyka kredytowego po upływie terminu wymagalności poszczególnych rat i dzięki temu daje możliwość bardzo szybkiej modyfikacji procesu udzielenia pożyczek jak i dostosowania właściwych strategii windykacyjnych. Prowadzona jest analiza zdolności kredytowej każdego Klienta poprzez:

- weryfikację historii spłat pożyczek Klienta jeżeli wcześniej korzystał z oferty spółki,
- weryfikację prawdziwości informacji podanych przez Klienta,
- analizę budżetu (zdolności kredytowej) Klienta,
- sprawdzenie w bazach danych zewnętrznych m.in. Biur Informacji Gospodarczej oraz Biura Informacji Kredytowej,
- ocenę scoringową.

Kreos sp. z o.o. prowadzi intensywne działania monitorujące i windykacyjne na pożyczkach, gdzie wystąpiło opóźnienie w spłacie. Poza obsługą przeterminowanych należności klientów prowadzoną przez dział windykacji, współpracuje również z podmiotami wyspecjalizowanymi w odzyskiwaniu nieregularnych wierzytelności.

Grupa Kapitałowa Femion Technology S.A. stosuje metodologię tworzenia rezerw na ryzyko kredytowe związane z udzielaniem pożyczek, polegającą na tworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności do wartości odzyskiwalnej. W przypadku pożyczek wieloratałnych rezerwy są tworzone dla przeterminowania powyżej 90 dni, a dla jednoratałnych powyżej 30 dni.

Dnia 19 marca 2021 roku Zarząd Spółki podpisał umowę zbycia portfeli wierzytelności w związku z powyższym ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2021 Spółka ocenia jako niskie. Zarząd Spółki po przeanalizowaniu zmian legislacyjnych dotyczących działalności pożyczkowej oraz możliwości jej finansowania, podejmie decyzje odnośnie prowadzenia działalności pożyczkowej przez spółkę zależną Kreos sp. z o.o.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych. Należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek zależne są od stopy referencyjnej, spadek tej stopy skutkowałby spadkiem przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. W związku z niewielkim portfelem wierzytelności Spółka ryzyko to ocenia jako niskie.

**Ryzyko utraty płynności finansowej**

Ryzyko płynności polega na utracie lub ograniczeniu zdolności terminowego regulowania zobowiązań. Grupa na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych oraz planuje przepływy w taki sposób, aby zachować ciągłość finansowania prowadzonej działalności.

**VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego****1. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym**

Dnia 30 marca 2020 roku spółka zależna Kreos sp. z o.o. podjęła decyzję o czasowym wstrzymaniu prowadzenia działalności pożyczkowej. Powodem tej decyzji były istotne ograniczenia związane z trwającą w Polsce pandemią koronawirusa oraz ograniczenia w zakresie wysokości maksymalnych pozaodsetkowych kosztów kredytu, których wysokość nie może być wyższa niż 45 % całkowitej kwoty kredytu, a także sytuacja gospodarcza wynikająca z ogłoszenia w Polsce stanu zagrożenia epidemicznego oraz stanu epidemii COVID-19. Dnia 30 czerwca 2021 roku upłynął okres, na który Spółka zawiesiła działalność pożyczkową, w związku z tym rozpoczęte zostały prace zmierzające do wznowienia wcześniej prowadzonej działalności.

W dniu 3 lutego 2021 roku spółka zależna Kreos sp. z o.o. podpisała umowę pożyczki z osobami powiązanymi z Grupą Kapitałową jak również ze spółką powiązana osobowo ze Spółką. Pożyczka została spłacona dnia 31 marca 2021 roku.

W dniu 9 lutego 2021 roku Spółka terminowo wykupiła 2 981 sztuk obligacji serii AP o łącznej wartości 2 981,0 tys. PLN

W dniu 23 lutego 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie przyjęcia wstępnej niewiążącej oferty dotyczącej nabycia całości portfela wierzytelności. Oferta wpłynęła od podmiotu niepowiązanego z Grupą Kapitałową. W nawiązaniu do podjętej decyzji dnia 19 marca 2021 roku Zarząd Spółki podpisał umowę potwierdzającą zbycie portfeli wierzytelności do podmiotu od którego wpłynęła oferta. Cena zbycia wierzytelności została ustalona na poziomie 20 134,3 tys. PLN. W przeprowadzonej transakcji wartość sprzedawanych portfeli wierzytelności została ujęta według stanu na 31 grudnia 2020 roku. Część wynagrodzenia została potrącona z płatności w związku z obowiązkiem przekazania otrzymanych spłat do dnia 11 marca 2021 roku. Dodatkowo zgodnie z zapisami umowy, jednostki Grupy Kapitałowej zobowiązały się do zwrotu części wynagrodzenia Kupującemu w przypadku spełnienia określonych w umowie zapisów. Zabezpieczeniem wykonania zapisów w umowach sprzedaży jest umowa przystąpienia do długu podpisana przez Femion Technology S.A, która obowiązywać będzie przez 6 miesięcy licząc od dnia zawarcia umów sprzedaży, a zabezpieczenie wynikające z tej umowy wynosi 20% ustalonej ceny.

Dnia 31 marca 2021 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty pozostałej części zadłużenia z tytułu kredytu rewolwingowego finansowanego przez Santander Bank Polska S.A.

Dnia 16 kwietnia 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Pana Sebastiana Kondrackiego oraz uchwałę o zmianie dotychczasowej nazwy Spółki z SMS Kredyt Holding S.A. na Femion Technology S.A. W związku z wydaniem w dniu 09 czerwca 2021 roku postanowienia Sądu Rejestrowego o zarejestrowaniu zmian w statucie, Spółka od tego dnia działa pod nową nazwą.

W dniach 31 marca, 13 maja oraz 14 października 2021 roku wykupiono i umorzono certyfikaty inwestycyjne funduszu KREOS NSFIZ w likwidacji, umorzeniu podlegały certyfikaty w łącznej liczbie 169 107 sztuk z czego umorzono certyfikaty:

serii B – 137 560 sztuki,  
serii D – 13 795 sztuki,  
serii E – 17 752 sztuki.



Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiada certyfikatów inwestycyjnych funduszu KREOS NSFIZ w likwidacji. Natomiast fundusz jest na etapie likwidacji, na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji o zakończeniu procesu.

Dnia 26 kwietnia 2021 roku podjęta została uchwała w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii AS, która dotyczyła zmiany terminu wykupu obligacji tej serii i skrócenia go o rok, tj. do dnia 30 czerwca 2021 roku. Po zawarciu porozumień z wszystkimi obligatariuszami zmiany weszły w życie. W dniu 16 czerwca 2021 roku Spółka dokonała przedterminowego wykupu wszystkich tj. 9 558 sztuk obligacji serii AS. W związku z całkowitą spłatą obligacji tej serii, zostały one wykreślone z ewidencji prowadzonej przez Dom Maklerski BOŚ S.A.

W dniu 11 czerwca 2021 roku Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pana Tadeusza Uchmanowicza.

Dnia 25 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o powołaniu dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na kolejną pięcioletnią kadencję.

W dniu 5 lipca 2021 roku Spółka podpisała umowę inwestycyjną z funduszem Millennials Venture Capital ASI S.A. (MVC) z siedzibą we Wrocławiu na podstawie, której MVC zobowiązał się do objęcia 1 428 572 akcji serii D za łączną kwotę 1 000,00 tys. PLN. W dniu 8 lipca Zarząd Spółki podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 714,3 tys. PLN, przy cenie emisyjnej w wysokości 0,70 PLN za jedną akcję. W dniu 26 lipca 2021 roku Spółka zawarła z MVC umowę objęcia akcji zasadniczo zgodną z umową inwestycyjną, a MVC dokonał w dniu 27 lipca 2021 roku wpłaty środków za obejmowane akcje. Dnia 15 listopada 2021 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował podwyższenie kapitału Spółki.

W dniu 26 lipca 2021 roku Zarząd Spółki uzyskał informację o złożeniu przez spółkę zależną TryPay S.A. wniosku do Komisji Nadzoru Finansowego rozpoczynającego procedurę notyfikacyjną, umożliwiającą świadczenie usług płatniczych w postaci przekazu pieniężnego oraz usług dostępu do informacji o rachunku w krajach Unii Europejskiej oraz w Islandii, Norwegii i Lichtenstein. Dnia 30 lipca 2021 roku spółka zależna otrzymała informację z Komisji Nadzoru Finansowego wyrażającą zgodę na podjęcie działalności w państwach objętych zgłoszeniem.

Dnia 5 sierpnia 2021 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o założeniu spółki zależnej TryPay Later sp. z o.o. Nowo założona spółka ma prowadzić działalność pożyczkową w charakterze instytucji pożyczkowej, będzie ona dedykowana do realizacji projektu odroczonej płatności (Buy Now Pay Later). Kapitał zakładowy spółki wynosi 200,0 tys. PLN i dzieli się na 4 000 sztuk udziałów, które w 100 % zostały objęte przez Femion Technology S.A. W dniu 7 października 2021 roku spółka otrzymała postanowienie KNF o dokonaniu wpisu do Rejestru Instytucji Pożyczkowych.

W dniu 11 sierpnia 2021 roku spółka Kreos sp. z o.o. zawarła porozumienie o rozwiązaniu umowy, której przedmiotem było przekazanie przez IPOPEMA TFI zarządzania sekurytyzowanym portfelem wierzytelności KREOS NSFIZ w likwidacji. Umowa uległa rozwiązaniu z dniem 20 września 2021 roku.

Dnia 20 września 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Kaliciaka.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20 września 2021 roku wyraziło zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją nowoutworzonych akcji serii E, zobowiązując jednocześnie Zarząd do zawarcia odpowiednich w tym zakresie umów. 28 września 2021 roku umowę subskrypcji prywatnej na objęcie 800 000 sztuk akcji podpisała spółka JR Holding ASI S.A. Natomiast 30 września 2021 roku kolejne 200 000 sztuk akcji nabył fundusz Millennials Venture Capital ASI S.A. Dnia 13 stycznia 2022 roku Krajowy Rejestr Sądowy postanowił o zarejestrowaniu zmian w rejestrze Spółki.

W dniu 24 września 2021 roku spółka zależna Kreos sp. z o.o. uruchomiła świadczenie usług windykacyjnych w modelu subskrypcyjnym opartych na stałej miesięcznej opłacie ponoszonej przez klienta, w której wszelkie koszty związane z dochodzonym roszczeniem pokrywane będą przez spółkę, a zwrot ww. kwot będzie następować w przypadku skutecznego ich wyegzekwowania od dłużnika.

Dnia 28 września 2021 roku Prezes Zarządu zawarł umowy inwestycyjne z dominującymi Akcjonariuszami Spółki w celu nabycia od nich znaczących pakietów akcji w ramach programu Management buyout (MBO). W związku z powyższym, w dniach 28 września 2021 roku, 7 października 2021 roku oraz 14 lutego 2022 roku Spółka otrzymała powiadomienia o zawartych umowach cywilnoprawnych, w wyniku których doszło do nabycia przez Prezesa Zarządu 9 661 091 sztuk akcji.

Na dzień 14 lutego 2022 roku w związku z dokonaniem powyższych transakcji Prezes Zarządu posiadał 9 739 011 sztuk akcji Spółki co stanowiło 56,41% głosów na WZA Spółki.

W październiku 2021 roku spółka zależna TryPay S.A. podpisała dwie umowy na rozpoczęcie świadczenia usług w zakresie dostępu do informacji z rachunku bankowego AIS. Zawarcie powyższych umów oznacza, iż TryPay S.A. rozpoczęła komercyjne świadczenie usług w zakresie posiadanego pozwolenia AIS.

Dnia 30 listopada 2021 roku Zarząd Spółki zawarł list intencyjny z firmą Ultimo S.A., określający ustalenie wstępnych warunków współpracy w ramach nabywania przez grupę Ultimo wierzytelności, związanych z umowami finansowania odroczonej płatności. List intencyjny określił maksymalną datę zawarcia umowy ramowej jaką jest dzień 31 marca 2022 roku.

## **2. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły po dacie bilansowej do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

Dnia 4 stycznia 2022 roku Zarząd Spółki zawarł dokument Term Sheet dotyczący zakupu 100% udziałów spółki wpisanej do rejestru usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez KNF. Zgodnie z dokumentem, po pozytywnej ocenie spółki, Femion Technology do 31 marca 2022 roku powinien złożyć ofertę nabycia udziałów. Strony ustaliły, że maksymalna cena, którą Kupujący jest w stanie zapłacić wynosi 24 mln PLN. Dokument Term Sheet obowiązuje do dnia 30 czerwca 2022 roku.

W dniu 17 stycznia 2022 roku Spółka otrzymała postanowienie Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 8 632 636,00 PLN, oraz o zarejestrowaniu 1 000 000 sztuk akcji serii E.

W dniu 17 lutego 2022 roku Zarząd Spółki zawarł dwie umowy pożyczki z akcjonariuszami w wysokości 1 900 tys. PLN łącznie. Termin spłaty został określony na 31 lipca 2022 roku, a zabezpieczeniem spłaty jest zastaw rejestrowy na 2 000 000 sztukach akcji spółki zależnej TryPay S.A. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie otrzymała postanowienia o wpisie do Rejestru Zastawów.

W ostatnich dniach lutego 2022 roku Rosja rozpoczęła inwazję na terytorium Ukrainy, która może negatywnie odbić się na polskiej gospodarce poprzez takie czynniki jak osłabienie kursu PLN czy wzrost cen surowców (prowadzący do dalszego zwiększenia inflacji). W ramach działalności Grupy Kapitałowej może to prowadzić do dalszej presji na wzrost kosztów działalności, a tym samym negatywnie wpływać na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

## **IX. Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń**

### **• Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Spółki wchodzące w skład Grupy Femion Technology S.A. w swojej działalności wykorzystują kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata w krótkim okresie kilku kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej, mogłaby w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości.

### **• Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce**

Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną wyłącznie na rynku krajowym i z tego też względu są uzależnione pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Perturbacje na międzynarodowych rynkach finansowych, spadek tempa krajowego wzrostu gospodarczego oraz wzrost stopy bezrobocia mogą wpływać na sytuację finansową Grupy. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki i kryzys finansów publicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy.

### **• Ryzyko konkurencji**

Pojawienie się na rynku nowych podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną do Spółek wchodzących w skład Grupy lub wzmocnienie aktywności sprzedażowej obecnie działających podmiotów stanowi czynnik ryzyka i może spowodować utrudnienie w realizacji planów sprzedażowych. Nie można wykluczyć wejścia na rynek nowych podmiotów i zaostrzenia walki konkurencyjnej na rynku niebankowych pożyczek gotówkowych, usług przekazu pieniężnego oraz w zakresie dostępu do informacji z rachunku bankowego.

- **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących kredytów konsumenckich, działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Spółek Grupy. Zmiany przepisów prawa mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecnictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności, a w szczególności zmiany przepisów prawnych dotyczących udzielania pożyczek gotówkowych dla osób fizycznych mogą mieć negatywny wpływ na działalność spółki. Zarząd Spółki po przeanalizowaniu zmian legislacyjnych dotyczących działalności pożyczkowej oraz możliwości jej finansowania, podejmie decyzje odnośnie prowadzenia działalności pożyczkowej przez spółkę zależną Kreos sp. z o.o.

- **Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Grupa nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy.

- **Ryzyko cofnięcia pozwolenia KNF**

W Grupie Kapitałowej zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego posiadają spółki: TryPay S.A. (świadczenie przekazów pieniężnych, dostępu do informacji z rachunku bankowego) oraz Kreos sp. z o.o. (zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu).

Komisja Nadzoru Finansowego może cofnąć licencję dotyczącą spółki TryPay S.A., jeżeli:

- a. instytucja płatnicza uzyskała zezwolenie wskutek złożenia fałszywych informacji lub w inny sposób niezgodny z prawem,
- b. instytucja płatnicza przestała spełniać wymogi, od których jest uzależnione wydanie zezwolenia,
- c. instytucja płatnicza wykonuje działalność z naruszeniem zezwolenia lub trwale utraciła zdolność do wykonywania swoich zobowiązań,
- d. instytucja płatnicza, kontynuując działalność w zakresie usług płatniczych, stanowiłaby zagrożenie dla stabilności systemu płatności,
- e. osoby, które bezpośrednio lub pośrednio posiadają znaczny pakiet akcji lub udziałów w instytucji płatniczej, nie dają rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą,
- f. osoba zarządzająca nie daje rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą,
- g. bliskie powiązania między krajową instytucją płatniczą a innymi podmiotami mogłyby uniemożliwiać skuteczne sprawowanie nadzoru nad krajową instytucją płatniczą,
- h. przepisy prawa państwa innego niż państwo członkowskie mające zastosowanie do co najmniej jednej osoby fizycznej lub prawnej, z którą krajowa instytucja płatnicza ma bliskie powiązania, lub trudności związane z egzekwowaniem tych przepisów mogłyby uniemożliwiać skuteczne sprawowanie nadzoru nad tą instytucją,
- i. instytucja płatnicza, która nie stosuje środków ochrony środków pieniężnych użytkowników określonych w Ustawie lub nie zawarła w terminie umowy gwarancji bankowej albo ubezpieczeniowej albo umowy ubezpieczenia, określonych w Ustawie.

Komisja Nadzoru Finansowego może cofnąć zezwolenie dotyczące spółki Kreos sp. z o.o., jeżeli:

- a. spółka naruszy przepisy prawa lub statut funduszu sekurytyzacyjnego,
- b. spółka przestanie spełniać wymogi, od których jest uzależnione wydanie zezwolenia,
- c. spółka nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu lub przekracza zakres zezwolenia,
- d. spółka wykonuje działalność z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub z naruszeniem interesów uczestników funduszu sekurytyzacyjnego.

- **Ryzyko niewypłacalności klientów**

Spółka operacyjna Kreos sp. z o.o. udziela pożyczek gotówkowych osobom fizycznym jako instytucja pożyczkowa. Aby móc podejmować decyzje o przyznaniu pożyczki danemu klientowi wdrożyła, utrzymuje oraz doskonali system akceptacji wniosków pożyczkowych. Każdy wniosek klienta o pożyczkę musi przejść szczegółową procedurę akceptacji polegającą na weryfikacji danych personalnych, zadłużenia oraz przychodów umożliwiających spłatę zobowiązania. Mimo dokonywanej weryfikacji część klientów nie dokonuje spłat pożyczek w terminie umownym. Istnieje ryzyko, iż mimo podejmowanych działań skala klientów zagrożonych niewypłacalnością będzie rosła. Spółka operacyjna minimalizuje to ryzyko poprzez ciągły monitoring spłacalności pożyczek oraz doskonalenie systemu akceptacji klientów. Dnia 19 marca 2021 roku Zarząd Spółki podpisał umowę zbycia portfeli wierzytelności w związku z powyższym ryzyko kredytowe na dzień 31 grudnia 2021 Spółka ocenia jako niskie. Zarząd Spółki po przeanalizowaniu zmian legislacyjnych dotyczących działalności pożyczkowej oraz możliwości jej finansowania, podejmie decyzje odnośnie prowadzenia działalności pożyczkowej przez spółkę zależną Kreos sp. z o.o.

- **Ryzyko związane z defraudacją środków pieniężnych powierzonych w punkcie agencyjnym**

Działalność spółki TryPay S.A. polega na realizacji przekazów pieniężnych klientów na rachunki docelowe beneficjentów. Przyjmowanie zleceń odbywa się w punktach płatności. Rozproszona sieć dystrybucji usług niesie za sobą ryzyko operacyjne celowego niezrealizowania dyspozycji klientów i bezprawnego zatrzymania środków przez agenta. Spółka ryzyko to ogranicza poprzez:

- procedury weryfikacji agentów przystępujących do współpracy ze spółką TryPay S.A.,
- rozwiązania kontrolne zaimplementowane w oprogramowaniu obsługującym punkty płatności,
- bieżącą kontrolę rzetelnego wykonywania umowy agencyjnej,
- procedury obrotu gotówkowego związane z zamykaniem dnia pracy agencji i odprowadzaniem gotówki,
- formę prawną zabezpieczeń współpracy z agentem (poręczenia lub weksle).

Spółka na bieżąco tworzy rezerwę na ewentualne koszty związane z defraudacją środków pieniężnych powierzonych w punkcie agencyjnym.

- **Ryzyko uszkodzenia systemu informatycznego**

Spółki operacyjne posiadają dedykowane systemy informatyczne niezbędne do bieżącej działalności. Istnieje ryzyko, iż nagłe i poważne uszkodzenie systemu może wstrzymać obsługę klientów. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez ciągły nadzór nad systemem informatycznym pracowników działu informatyki oraz wykonywanie kopii zapasowych, a także poprzez wdrożenie w spółkach procedur awaryjnych. W przypadku awarii systemu informatycznego niezwłocznie informowany jest dział informatyki, który przystępuje do naprawy lub jeśli awaria dotyczy systemu transakcyjnego spółki TryPay S.A. jest ona niezwłocznie zgłaszana firmie zewnętrznej, która świadczy usługi mające na celu zapewnienie bezawaryjnej eksploatacji systemu.

- **Ryzyko braku źródeł finansowania działalności Grupy**

Ryzyko to występowało w sytuacji udzielania pożyczek przez spółkę zależną ponieważ kluczowym źródłem finansowania udzielanych przez Kreos sp. z o.o. pożyczek jest sekurytyzacja wierzytelności na podstawie zawartych ramowych umów sekurytyzacyjnych.

Główne kierunki rozwoju rozpatrywane przez Grupę uzależnione są od adekwatnego, stabilnego źródła finansowania w postaci sekurytyzacji i/lub pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego).

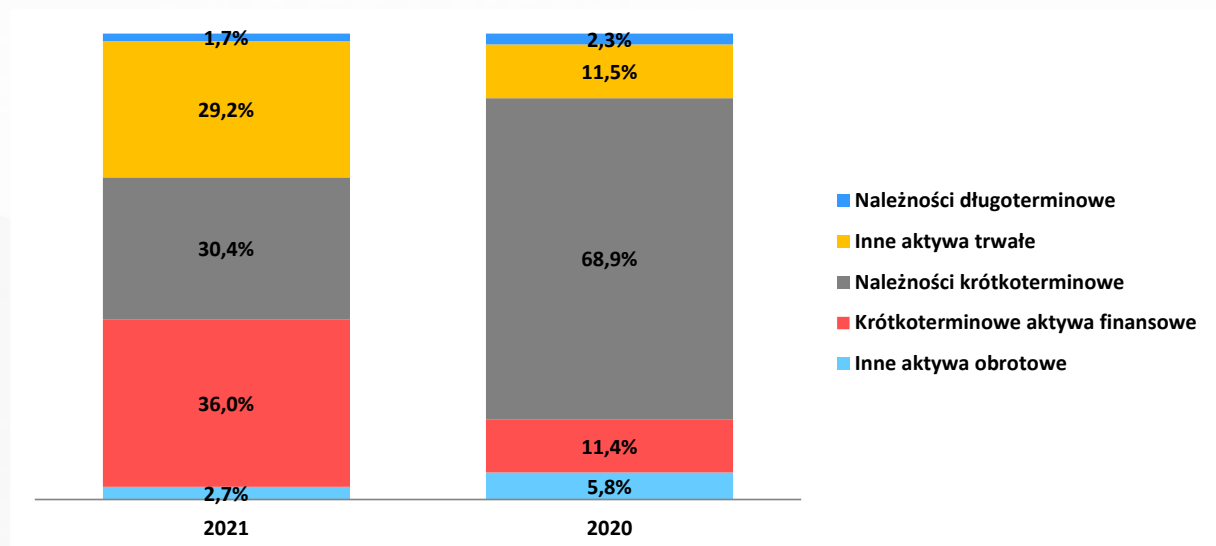
- **Ryzyko epidemiczne**

Od 2020 roku Polska zmaga się z trwającą pandemią koronawirusa. Sytuacja jest dynamiczna i konsekwencje, które mogą wynikać z działań podjętych przez polski rząd jak i przedsiębiorców mogą mieć negatywny wpływ na sytuację makroekonomiczną Polski (w tym w konsekwencji wzrost poziomu bezrobocia), co może mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji Spółki. Dodatkowo związane z tą sytuacją wstrzymanie działalności pożyczkowej przez spółkę zależną jak również brak odkupów wierzytelności może przekładać się negatywnie na inwestycje nabyte przez Femion Technology S.A. Sytuacja jest monitorowana i Spółka podejmuje wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić ewentualne negatywne skutki dla Jednostki.



## X. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Poniżej znajduje się struktura aktywów za 2021 oraz 2020 rok:



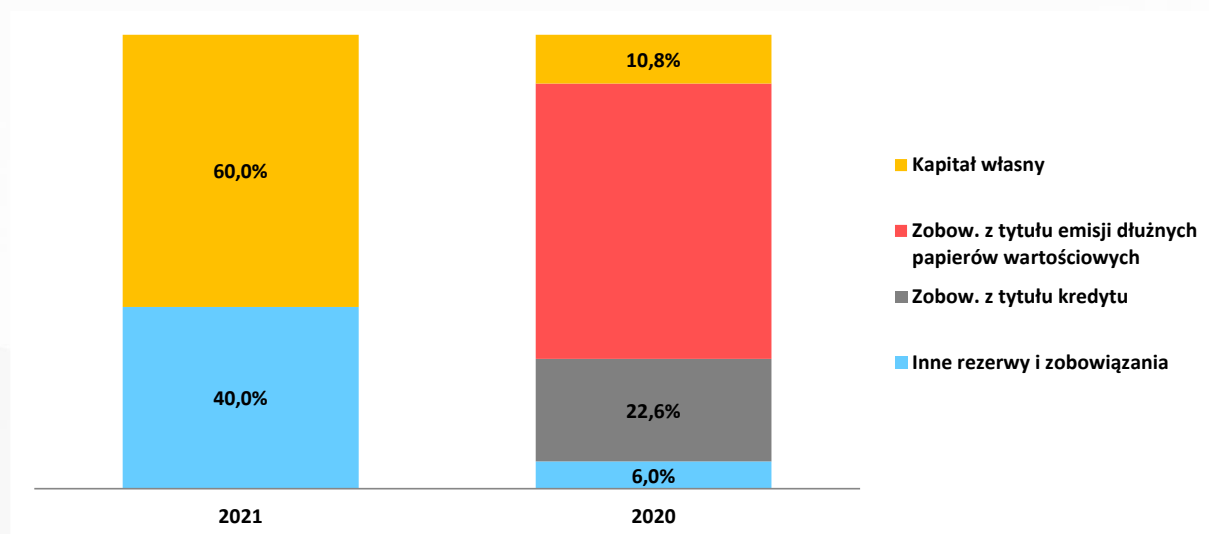
Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 2 703,9 tys. PLN i uległa znacznemu zmniejszeniu w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku. Związane jest to przede wszystkim ze zmniejszeniem stanu środków pieniężnych w związku ze spłatą zadłużenia Grupy.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek obejmują:

Wyszczególnienie	31.12.2021	31.12.2020
Udzielony kapitał	289,2	57 989,9
Naliczone przychody	141,4	46 323,9
<b>Razem należności brutto</b>	<b>430,6</b>	<b>104 313,8</b>
Odpis aktualizujący wartość należności z tytułu pożyczek dotyczących prowizji i odsetek	-138,5	-40 375,7
Odpis aktualizujący wartość udzielonych pożyczek - kwota kapitału	-269,1	-49 774,4
<b>Razem należności netto</b>	<b>23,0</b>	<b>14 163,7</b>



Poniżej znajduje się struktura pasywów za 2021 oraz 2020 rok:



W celu zmniejszenia kosztów finansowych Grupa Femion Technology S.A. w 2021 roku skupiała się na zmniejszaniu wysokości zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji oraz z zaciągniętego kredytu rewolwingowego. Na 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa nie posiada zobowiązań z tytułu kredytu oraz dłużnych papierów wartościowych.

#### Wskaźniki płynności i zadłużenia oparte na kategoriach skonsolidowanego bilansu:

Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2021	31.12.2020
Płynność I stopnia	1,01	0,27
Płynność II stopnia	1,87	1,91
Płynność III stopnia	1,94	2,05

Płynność I stopnia (wskaźnik płatności gotówkowej) = (Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe)

Płynność II stopnia (wskaźnik płynności szybkiej) = [(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe]

Płynność III stopnia = (Aktywa obrotowe / Zobowiązania bieżące)

Opis struktury głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Pozycja w Grupie kapitałowej	Metoda konsolidacji	% udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Powiązanie kapitałowe
1	Femion Technology S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Jednostka dominująca	Pełna			
2	Kreos Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	Jednostka zależna	Pełna	95,51%	266 000	bezpośrednie
3	SMS Invest Sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Nie prowadzi aktywnej działalności	Jednostka zależna	Pełna	4,49%	12 500	pośrednie
4	TryPay S.A.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Świadczenie usług przekazów pieniężnych	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	5 813	bezpośrednie
5	TryPay Later sp. z o.o.	ul. Św. Mikołaja 8-11 50-125 Wrocław	Działalność pożyczkowa	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	2 000 000	bezpośrednie
						100,0%	4 000	bezpośrednie

Spółka Femion Technology S.A. na 31 grudnia 2021 roku posiadała 95,51% udziału w kapitale spółki Kreos sp. z o.o. w sposób bezpośredni, natomiast pozostałe 4,49% udziału w sposób pośredni poprzez spółkę SMS Invest sp. z o.o. w której posiada 100% udziału w kapitale.

## **XI. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Grupa Kapitałowa nie posiada istotnych pozycji pozabilansowych.

---

Jarosław Olejarsz  
Prezes Zarządu  
jednostki dominującej

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2021 rok składa się z 15 kolejno ponumerowanych stron.