

**Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki
Arena.pl spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.**

1. Dane organizacyjne spółki

Nazwa:	Arena.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Marszałkowska 111, 00-102 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Kościelna 37; 60-537 Poznań
Numer telefonu:	503 315 011
email:	kontakt@arenaplsa.pl
Strona www:	www.arenaplsa.pl
REGON:	141091358
NIP:	5242622771
KRS:	0000296255

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- 2) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z),
- 3) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD.65.22.Z),
- 4) pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- 5) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD. 66.19.Z),
- 6) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- 7) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD.70.21.Z),
- 8) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- 9) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- 10) działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z).

3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 30.973.515 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 61.947.030 akcji o wartości nominalnej 50 groszy każda akcja.

Akcjonariat na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
LMB FIZAN	29.653.221	47,87%
FR Finance S.A.	13.800.000	22,28%
E-COMMERCE INVESTMENT SP. Z O.O.	6.691.407	10,80%
January Ciszewski	4.106.536	6,63%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	7.695.866	12,42%
RAZEM	61.947.030	100%

E-Commerce Investment Sp. z o.o. oraz FR Finance S.A. są podmiotami zależnymi od LMB FIZAN.

4. Organy Spółki

W 2020 r. skład Zarządu ulegał zmianom. Od 1 stycznia 2020 r. do 20 lutego 2020 r. funkcję Prezesa Zarządu pełnił Dariusz Truszkowski. W dniu 20 lutego 2020 r., po złożeniu rezygnacji przez Dariusza Truszkowskiego, na stanowisko Prezesa Zarządu została powołana Maria Bogajewska. W dniu 10 listopada na stanowiska członków Zarządu zostali powołani: Bartosz Berliński oraz Kamil Bednarek.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:
 Maria Bogajewska – Prezes Zarządu,
 Bartosz Berliński – Członek Zarządu,
 Kamil Bednarek – Członek Zarządu.

W 2020 r. skład Rady Nadzorczej Spółki ulegał zmianom. W skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Dulnik,
- Janusz Kraśniak,
- Maria Bogajewska – do 17 lutego,
- Maciej Pawliński – do 20 lutego,
- Dariusz Truszkowski – od 20 lutego do 15 lipca,
- Piotr Krupa – od 20 lutego,
- Paweł Turno – od 5 listopada.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Mariusz Obszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Dulnik,
- Janusz Kraśniak,
- Piotr Krupa,
- Paweł Turno.

5. Sytuacja majątkowa oraz stan finansowy Spółki

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **55.270.045,42 zł** (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterdzieści pięć złotych 42/100).

Kapitał własny jest dodatni i wynosi **51.298.323,99 zł** (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dwadzieścia trzy złote 99/100).

W okresie od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. w wyniku prowadzonej działalności operacyjnej Spółka odnotowała stratę w wysokości **341.130,84 zł** (słownie: trzysta czterdzieści jeden tysięcy sto trzydzieści złotych 84/100). Zarząd zamierza zaproponować Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby strata netto za rok obrotowy 2020 została pokryta z zysków w latach przyszłych.

W 2020 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji, w wyniku której pozyskała około 11,5 mln zł. Pozyskane środki zostały przeznaczone na całkowitą spłatę zobowiązań Spółki oraz na dalsze prace rozwojowe platformy arena.pl oraz marketing.

Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego zostały szczegółowo opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

W roku 2020 Arena.pl S.A. kontynuowała działalność skupioną na zarządzaniu i rozwoju platformy zakupowej arena.pl. Spółka jest 100 % udziałowcem w spółce Arena.pl sp. z o.o., która prowadzi platformę handlową typu marketplace pod adresem: www.arena.pl. Platforma umożliwia jej użytkownikom wygodne i bezpieczne zakupy w niskich cenach przy użyciu komputera, tabletu i telefonu. Arena.pl działa na rynku e – commerce i swoje usługi świadczy na rzecz sprzedawców profesjonalnych, którzy sprzedają wyłącznie nowe produkty.

Na działalność Spółki oraz grupy kapitałowej Arena.pl wpływ miała pandemia COVID-19. Po wprowadzeniu stanu epidemii, Arena.pl sp. z o.o. zorganizowała akcję promocyjną dla sprzedawców pod nazwą "Bezpieczeństwo i higiena". W ramach akcji czasowo została obniżona do zera prowizja na produkty ochrony zdrowia i higieny wystawiane w kategorii "Bezpieczeństwo i higiena".

Arena.pl podjęła również decyzję o zainicjowaniu akcji pod nazwą „Arena.pl na dobry początek”, dzięki której nowi sprzedawcy nie będą musieli płacić prowizji od sprzedaży na platformie Arena.pl, nawet przez dwa miesiące. Podjęte działania pozytywnie wpłynęły na liczbę aktywnych sprzedawców na platformie.

Arena.pl, zorganizowała również akcję pod nazwą „Zacznijmy Działać”, której celem jest łączenie szpitali oraz darczyńców i dostawców, posiadających zasoby i towary potrzebne szpitalom. W ramach tej akcji, Arena.pl zakupiła środki dla Wielospecjalistycznego Szpitala Miejskiego im. J. Strusia Oddział Zakaźny w Poznaniu.

Podejmowane przez zarząd Arena.pl działania pozytywnie wpłynęły na wyniki operacyjne Arena.pl, która w grudniu 2020 r. odnotowała:

- wzrost liczby sprzedawców zarejestrowanych na platformie arena.pl o 1584 w porównaniu z 31 grudnia 2019 r.,
- wzrost liczby zamówień dokonanych na platformie Arena.pl o prawie 50% w porównaniu z grudniem 2019 r.

Jako sukces Spółki należy odnotować fakt pozyskania nowego inwestora, pana Januarego Ciszewskiego, który nabył pakiet 4.097.045 akcji oraz oddłużenie Spółki w wyniku przeprowadzonej emisji akcji serii J. Spółka ma zapewnione środki finansowe na rozwój platformy arena.pl.

W ramach działań marketingowych zintensyfikowane zostało prowadzenie działań w kanałach social media, ze szczególnym uwzględnieniem serwisu Facebook. Zwiększona została częstotliwość publikacji postów, dodatkowo prowadzona była komunikacja bezpośrednio z klientami na grupie skupiającej sprzedawców e-commerce.

Arena.pl w swojej strategii rozwoju przyjęła następujące założenia:

- dynamiczny, niskokosztowy rozwój Arena.pl,
- aktywną współpracę ze sklepami, w celu pozyskania najbardziej atrakcyjnych ofert,
- koncentrację działań marketingowych na pozyskiwaniu dużej skali ruchu organicznego poprzez wdrożenie strategii content marketingowej oraz optymalizacji arena.pl pod kątem long tail SEO,
- wykorzystanie bezpłatnego ruchu w selekcji najbardziej wartościowych produktów do wykorzystania w działaniach płatnych (Google CPC oraz Facebook Ads),
- CRO (Conversion Rate Optimization), czyli optymalizacje współczynnika konwersji oraz maksymalizacja wartości przychodu na użytkownika.

W 2020 r. Spółka wzmocniła zespół. W szczególności do Zarządu powołany został Bartosz Berliński – odpowiedzialny za marketing oraz Kamil Bednarek – odpowiedzialny za IT.

W III kwartale 2020 r. Arena.pl sp. z o.o. zawarła umowę z największym bankiem w Polsce PKO BP S.A. W ramach kooperacji uruchomiony został od dnia 1 października 2020 r. nowy projekt pod nazwą „Arena.pl z PKO Bank Polski na dobry początek”, który trwał przez 2 miesiące. Projekt zaadresowany został do podmiotów korzystających z usług PKO BP zainteresowanych funkcjonowaniem i rozwojem na platformie marketplace arena.pl. Celem projektu była popularyzacja sprzedaży online na platformie arena.pl wśród klientów PKO BP.

Celem popularyzacji platformy Arena.pl zawarto umowę sponsoringu z oszczepnikiem Cyprianem Mrzygłodem, młodzieżowym mistrzem Europy z roku 2019.

Spółka Arena.pl sp. z o.o. kontynuuje działania mające na celu poprawę funkcjonalności platformy Arena.pl oraz działań marketingowych, których efektem ma być m. in. odbudowanie ruchu organicznego na platformie. Planowane jest dalsze uruchamianie płatnych kampanii marketingowych. Przede wszystkim będą to kampanie performance marketingowe, których celem będzie jak najwyższy ROAS (return on ad spend, czyli zwrot z inwestycji w reklamę). Kampanie będą wykorzystywać najskuteczniejsze produkty pod względem sprzedaży na platformie arena.pl.

7. Przewidywany rozwój Spółki

W 2021 r. Spółka zamierza zmienić rynek notowań z New Connect na główny parkiet Giełdy Papierów Wartościowych.

Spółka poszukuje nowych projektów specjalizujących się w usługach finansowych oraz sprzedażowych, które zapewnią efekt synergii z arena.pl. Arena.pl pracuje nad uruchomieniem nowej kampanii, wspólnie z bankiem PKO BP, która będzie skierowana do klienta indywidualnego banku. Zakładamy wzrost wszystkich wyników, w tym wzrost użytkowników (kupujących), jak również sklepów.

Arena.pl zamierza ulepszyć technologię platformy handlowej poprzez dodanie nowych funkcjonalności i usług. Dzięki temu arena.pl będzie jeszcze bardziej przyjazna, zarówno dla sprzedających, jak i kupujących. W związku z tym został wzmocniony zespół programistów.

Spółka przygotowuje szereg nowych propozycji dla strategicznych partnerów, co powinno zaowocować nawiązaniem współpracy w zakresie rozwoju platformy arena.pl, skokowe zwiększenie ruchu na platformie i pozytywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe.

8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Działania w zakresie badań i rozwoju nie są prowadzone.

9. Zatrudnienie

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zatrudniała żadnej osoby na podstawie umowy o pracę. Natomiast Arena.pl sp. z o.o. zatrudniała 3 osoby na podstawie umowy o pracę oraz 3 osoby na podstawie umowy zlecenia.

Pozostałe osoby świadczyły usługi na podstawie umowy o współpracy.

10. Nabycie akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

11. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada żadnych oddziałów ani zakładów.

12. Instrumenty finansowe oraz cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, a na dzień kończący okres sprawozdawczy wyceniane w

wartości godziwej z ujęciem zysków/strat z wyceny w pozostałych całkowitych dochodach do momentu wystąpienia utraty wartości, którą ujmuje się w wyniku.

Akcje notowane na giełdzie wycenia się w oparciu o kurs zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy. Jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na utratę wartości (w szczególności utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu) łączne dotychczasowe straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do wyniku finansowego. Odwrócenia odpisu dokonuje się przez pozostałe całkowite dochody.

13. Czynniki Ryzyka

Ryzyko związane z zadłużeniem i utratą płynności

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane są różne źródła finansowania takie jak: pożyczki od jednostek powiązanych, emisje akcji. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności lub zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno-podatkowych

System prawny w Polsce charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalnie negatywny wpływ mogą mieć szczególnie nowelizacje w zakresie branży e-commerce. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka korzysta z doświadczonych i sprawdzonych doradców w zakresie usług prawnych i finansowych, wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne podmioty.

Ryzyko związane z konkurencją

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko konkurencji ze strony podmiotów oferujących usługi na rynku e-commerce, który jest obecnie zdominowany przez platformę Allegro.pl. Dodatkowo wielkość rynku i jego dobre perspektywy skłoniły platformę Amazon do wejścia na rynek polski. Zwiększona presja konkurencyjna ze strony Allegro.pl oraz podmiotów zagranicznych może mieć oczywiście wpływ na wyniki Spółki. Spółka jednak zauważa, że niskie i bardzo atrakcyjne prowizje oraz możliwość szybkiego i elastycznego działania stanowią przewagi konkurencyjne arena.pl. Pokazują to w szczególności ostatnie podwyżki prowizji i inne zmiany wprowadzone przez podmiot konkurencyjny, co przełożyło się na dopływ nowych sprzedawców na platformę. Arena.pl przewiduje, że powyższy trend będzie się utrzymywał przez 2021 rok.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża handlu elektronicznego jest narażona na wpływ sezonowości. Pod pojęciem sezonowości definiuje się takie okresy w roku, które z określonego powodu sprzyjają zainteresowaniu danymi produktami w sieci lub przeciwnie – negatywnie wpływają na sprzedaż. W zależności od oferowanego asortymentu, wyróżnić można inny czas w roku, który generuje sprzedaż lub hamuje dynamikę jego rozwoju. Najważniejszy okres dla branży e-commerce, w którym sprzedaż online jest najwyższa w całym roku, to czas przed świętami Bożego Narodzenia. Od kilku lat coraz większym zainteresowaniem cieszy się także wprowadzony do Polski tzw. Black

Friday. Ten dzień przypada na koniec listopada i charakteryzuje się rekordowymi wynikami sprzedażowymi. Jest to konsekwencja przede wszystkim dużych akcji marketingowych, realizowanych przez największe podmioty e-commerce oraz specjalnie obniżonych cen i atrakcyjnych promocji, które tego dnia można spotkać w sklepach.

W celu zminimalizowania znaczenia tego ryzyka na działalność arena.pl, prowadzi ona takie działania jak: udzielanie wszelkiego rodzaju rabatów, mailingi reklamowe do klientów znajdujących się w bazie danych oraz publikuje informacje promocyjne w Internecie. Ponadto arena.pl dba o szeroki asortyment na stronie internetowej, tak aby poszukiwane w danym czasie produkty były dostępne na arena.pl.

Ryzyko związane z awarią systemu komputerowego lub włamaniem do niego

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w Internecie oraz awarią sprzętu (włamania do systemów komputerowych, zniszczenie lub uszkodzenie danych klientów). Ewentualna utrata danych związana z awarią systemów komputerowych Spółki mogłaby skutkować czasowymi utrudnieniami w prowadzeniu działalności, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe. Spółka dokłada wszelkich starań, żeby zminimalizować to ryzyko poprzez wykorzystanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej, jak również korzysta z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się poprzez pełną multiplikację sprzętową i software oraz działalność w chmurze.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników i współpracowników

Utrata kluczowych pracowników i współpracowników może w istotny negatywny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Znaczny popyt na specjalistów oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników lub współpracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników, połączone z problemem w rekrutacji osób o odpowiednich kwalifikacjach na ich miejsce będzie miało negatywny wpływ na działalność Spółki. Z tego względu Walne Zgromadzenie Spółki w roku 2020 uchwaliło program motywacyjny dla kluczowych współpracowników, który wzmocni więź spółki z tymi osobami. Ponadto Spółka zwraca uwagę, że część usług wykonywanych na rzecz spółki może być zlecona firmom trzecim, które działają na rynku informatycznym, co minimalizuje powyższe ryzyko.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

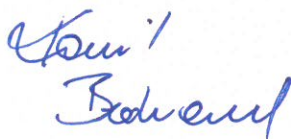
Na sytuację ekonomiczno-finansową Emitenta wpływ ma ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym

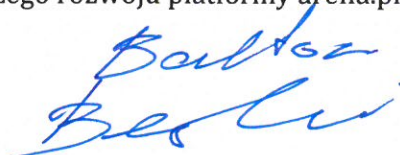
Na wynik finansowy Emitenta może mieć wpływ koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności notowania akcji na rynku zorganizowanym. Gorsza koniunktura na rynku może utrudniać pozyskanie finansowania niezbędnego dla dalszego rozwoju platformy arena.pl.



Maria Bogajewska
Prezes Zarządu



Kamil Bednarek
Członek Zarządu



Bartosz Berliński
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 marca 2021 r.

