

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2022 ROKU

PL GROUP Spółka Akcyjna

The logo for PL GROUP, featuring the letters 'PL' stacked above the word 'GROUP' in a bold, sans-serif font. The entire logo is enclosed within a thin black rectangular border.

**PL
GROUP**

Warszawa, dn. 26 marca 2024 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

Dane teleadresowe

| PL Group Spółka Akcyjna | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| adres siedziby | ul. Łopuszańska 38 B, 02-232 Warszawa |
| numer KRS | 0000286524 |
| regon | 141049304 |
| nip | 1132685165 |
| tel. | +48 22 243 20 20 |
| www | www.privatelabelgroup.com |
| e-mail | office@privatelabelgroup.com |
| kapitał zakładowy | 20 000 000,00 zł |

Organy Spółki

Zarząd:

W 2022 r. nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Zarząd stanowiła jedna osoba:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Kadencja | |
|-----------------|----------------|------------|------------|
| Sebastian Albin | Prezes Zarządu | 30.06.2021 | 30.06.2024 |

Po dacie bilansowej oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki.

Rada Nadzorcza:

W 2022 r. nie miały miejsca zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2022 r. Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób:

| Imię i nazwisko | Funkcja | Kadencja | |
|------------------|-------------------------|------------|------------|
| Bożena Gaj | Członek Rady Nadzorczej | 13.11.2020 | 13.11.2023 |
| Tomasz Gutowski | Członek Rady Nadzorczej | 13.11.2020 | 13.11.2023 |
| Hubert Drabik | Członek Rady Nadzorczej | 13.11.2020 | 13.11.2023 |
| Marcin Szymański | Członek Rady Nadzorczej | 13.11.2020 | 13.11.2023 |
| Emilia Piasecka | Członek Rady Nadzorczej | 13.11.2020 | 13.11.2023 |

Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2022 r., kapitał zakładowy Spółki wynosił 20 000 000,00 zł i dzielił się na 20 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 1500000 akcji serii A,
- 1350000 akcji serii B,
- 375 000 akcji serii C,
- 4 919 695 akcji serii D,
- 10 187 000 akcji serii E,
- 1 196 000 akcji serii F,
- 472 305 akcji serii G.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2022 r. prezentował się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w głosach na walnym zgromadzeniu |
|-----------------|--------------|---------------|------------------------------|---|
| Sebastian Albin | 12 515 000 | 12 515 000 | 62,58% | 62,58% |
| Michał Pszczoła | 1 196 000 | 1 196 000 | 5,98% | 5,98% |
| Pozostali | 6 289 000 | 6 289 000 | 31,44% | 31,44% |
| Suma | 20 000 000 | 20 000 000 | 100% | 100% |

* struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu została sporządzona w oparciu o otrzymane od akcjonariuszy zawiadomienia.

Po dniu bilansowym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, Spółka nie otrzymała zawiadomień w trybie art. 69 ustawy o ofercie.

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka tworzyła Grupę Kapitałową i była jednostką dominującą wobec następujących jednostek:

PLD sp. z o.o. [KRS 0000839016], [REGON 385984370], [NIP 5223182851]

Siedziba: ul. Łopuszańska 38B, 02-232 Warszawa

Spółka podlega konsolidacji z uwagi na posiadanie 100% udziałów w kapitale zakładowym przez PL Group S.A.

Przedmiot przeważającej działalności: PKD 45,20 Z, konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

PL CFM Sp. z o.o. [KRS 0000838840], [REGON 385963970], [NIP 5252821650]

Siedziba: ul. Łopuszańska 38B, 02-232 Warszawa

Spółka podlega konsolidacji z uwagi na posiadanie 100% udziałów w kapitale zakładowym przez PL Group S.A.

Przedmiot przeważającej działalności: PKD 62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem.

Po dniu bilansowym oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie miały miejsca zmiany w zakresie Grupy Kapitałowej tworzonej przez Spółkę.

3. Poziom zatrudnienia w Spółce

Stan zatrudnienia w spółce PL Group S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 3
- zatrudnienie w etatach – 3

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej PL Group S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia:

- zatrudnienie w osobach – 5
- zatrudnienie w etatach – 5

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki w roku sprawozdawczym

- W dniu 30 września 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych, którego celem było rozpoznanie możliwych kierunków rozwoju działalności Spółki, a w konsekwencji wybór najkorzystniejszej drogi rozwoju Spółki, generującej długookresowo pozytywną wartość dla akcjonariuszy. Celem tego przeglądu była ocena możliwych kierunków działań zmierzających do maksymalizacji wartości dla akcjonariuszy Spółki. Spółka rozważała i była otwarta na szereg możliwych opcji strategicznych, które mogły obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego lub przeprowadzenie potencjalnej transakcji, która mogła skutkować zmianą struktury jej akcjonariatu. W czasie trwania przeglądu, Spółka kontynuowała realizację swojej dotychczasowej strategii, działalności operacyjnej i planu działania.
- W dniu 3 października 2022 r. Spółka zawarła list intencyjny z EVO sp. z o.o., będącym inwestorem branżowym. Przedmiotem tego listu intencyjnego było rozpoczęcie negocjacji, zmierzających do ustalenia zasad i warunków sprzedaży przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej pod nazwą ŁOPUSZANSKA38B ("ZCPŁOPUSZANSKA38B"), stanowiącej organizacyjnie i finansowo wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych obejmujących: pielęgnację pojazdów, zabezpieczanie powłokami ceramicznymi, zabezpieczanie foliami PPF, aplikacje folii zmieniających kolor, modyfikacje wizualne Plug&Play, mycie pojazdów poprzez myjnię. Jednocześnie Spółka wskazała, iż na moment zawarcia listu intencyjnego nie zostały podjęte żadne decyzje związane ze sprzedażą ZCPŁOPUSZANSKA38B. Następnie, w dniu 9 listopada 2022 r. zawarta została umowa inwestycyjna z EVO sp. z o.o., w której strony ustaliły, że w ramach przeprowadzonych negocjacji postanowiły, że EVO sp. z o.o. nabędzie poszczególne aktywa trwałe umożliwiające prowadzenie działalności, o której mowa w zdaniu powyżej oraz cesja umowy najmu lokalu przy ulicy Łopuszańskiej 38B w Warszawie. Stroną umowy była również PLD sp. z o.o. (spółka zależna; "PLD"), która sprzedała aktywa trwałe umożliwiające prowadzenie działalności w zakresie car detailingu. Strony ustaliły wartość wynagrodzenia dla PLD na kwotę 1.500.000,00 zł netto. Z kolei wartość wynagrodzenia dla Spółki wyniosła 720.000 EURO netto.
- W dniu 31 grudnia 2022 r. Spółka opublikowała aktualizację strategii działalności. Spółka podjęła decyzję o kontynuowaniu działalności w branży Automotive, jednocześnie zamierzając otworzyć się na działalność w zakresie generacji technologii internetowych WEB 3.0. Zdaniem Spółki wykorzystanie doświadczenia w branży Automotive przy projektowaniu własnego metawersum, pozwoli stworzyć produkt dla pasjonatów branży motoryzacyjnej, jak również miłośników nowych technologii. Spółka ponadto wskazała, że rozważa i jest otwarta na szereg możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego oraz przeprowadzenie potencjalnej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu Spółki. Wejście w działalność technologii WEB 3.0 jest tylko pierwszym krokiem w realizacji nowej strategii Spółki.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

- Realizując podjęte decyzje dotyczące strategii, w dniu 29 listopada 2023 r. spółka zależna PLD sp. z o.o. zakończyła proces wprowadzenia tokenów NFT na najbardziej rozpoznawalną giełdę w branży, tj. OpenSea (USA), a tym samym rozpoczęła proces dystrybucji tych tokenów. Niniejsze działanie jest elementem realizacji strategii rozwoju, poprzez włączenie do działalności Spółki w obszarze Automotive technologii internetowych WEB 3.0. W ramach niniejszego projektu, PLD sp. z o.o. opracowała i wyprodukowała kolekcję tokenów cyfrowych NFT pod nazwą "DRIVER", zawierającą 30.000 awatarów 3D przedstawiających sylwetki 6 różnych postaci DRIVER z epok lat 80. i 90. Każdy z 6 awatarów jest dostępny w realistycznej jakości, ukazując istotę kierowców z różnych regionów. Sprzedaż tokenów w łańcuchu Ethereum, gwarantuje nabywcy bezpieczeństwo, natomiast dla PLD sp. z o.o. pewność utrzymania wartości natywnej kryptowaluty protokołu, czyli Ether (ETH). Dodatkowo, nabywca (właściciel) tokenu, jest uprawniony do uczestnictwa w wydarzeniach

organizowanych przez PLDCARCLUB oraz w przyszłości do korzystania z metawersum. Ponadto prowadzone są również działania mające na celu wprowadzenie tych tokenów NFT na inne platformy.

- W rezultacie przeprowadzanego przeglądu ksiąg rachunkowych w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021, w dniu 22 stycznia 2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących w łącznej wysokości -5 467 640,59 zł, w tym:
 - Odpisy aktualizujące dotyczące należności od pozostałych jednostek w kwocie -2 896 822,60 zł - należności zostały odpisane takie, które na dzień 21 stycznia 2024 r. nie zostały ściągnięte;
 - Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach zależnych w kwocie -983 399,20 zł - dokonanie odpisów aktualizujących wartość posiadanych udziałów spółek zależnych do wartości kapitałów własnych tych jednostek;
 - Odpisy umorzeniowe środków trwałych w kwocie -695 009,23 zł - skrócenie czasu amortyzacji środków trwałych;
 - Odpisy umorzeniowe środków trwałych w budowie w kwocie -818 185,35 zł;
 - Korekta ujęcia leasingów w kwocie -74 224,21 zł.

Dodatkowo, w sprawozdaniu za 2021 rok obrotowy Spółka dokonała korekt błędów popełnionych w latach ubiegłych, które odniosła na kapitał własny w łącznej kwocie -5 294 263,46 zł, na które składają się następujące elementy, które mają wpływ na jednostkowe sprawozdanie finansowe:

- Korekta wartości udziałów w spółkach zależnych w kwocie -982 875,07 zł;
- Korekta (dodatnia) błędnego salda rozrachunków podatkowych w kwocie 488 669,00 zł;
- Odpis wartości firmy w kwocie -2 160 862,13 zł;
- Korekta amortyzacji wartości firmy w kwocie -1 936 844,03 zł;
- Korekta ujęcia leasingów w kwocie -702 351,23 zł.

Tym samym łączna wartość odpisów i korekt wyniosła 10 761 904,05 zł.

- W dniu 27 lutego 2024 r. Zarząd podjął decyzję w sprawie przeprowadzenia uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego Spółki, tj. postępowania o zatwierdzenie układu w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. W ślad za tą decyzją, również 27 lutego 2024 r. zostało opublikowane stosowne obwieszczenie. Dzień układowy został wskazany na 27 lutego 2024 r. Nadzorcą układu jest KPR Kancelaria Restrukturyzacyjna sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

5. Przewidywany rozwój jednostki

W dniu 31 grudnia 2022 r. Spółka opublikowała aktualizację strategii działalności. Spółka podjęła decyzję o kontynuowaniu działalności w branży Automotive, jednocześnie zamierzając otworzyć się na działalność w zakresie generacji technologii internetowych WEB 3.0. Zdaniem Spółki wykorzystanie doświadczenia w branży Automotive przy projektowaniu własnego metawersum, pozwoli stworzyć produkt dla pasjonatów branży motoryzacyjnej, jak również miłośników nowych technologii. Spółka ponadto wskazała, że rozważa i jest otwarta na szereg możliwych opcji strategicznych, które mogą obejmować pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego oraz przeprowadzenie potencjalnej transakcji, która może skutkować zmianą struktury akcjonariatu Spółki. Wejście w działalność technologii WEB 3.0 jest tylko pierwszym krokiem w realizacji nowej strategii Spółki.

Realizując podjęte decyzje dotyczące strategii, w dniu 29 listopada 2023 r. spółka zależna PLD sp. z o.o. zakończyła proces wprowadzenia tokenów NFT na najbardziej rozpoznawalną giełdę w branży, tj. OpenSea (USA), a tym samym rozpoczęła proces dystrybucji tych tokenów. Niniejsze działanie jest elementem realizacji strategii rozwoju, poprzez włączenie do działalności Spółki w obszarze Automotive technologii internetowych WEB 3.0. W ramach niniejszego projektu, PLD sp. z o.o. opracowała i wyprodukowała kolekcję tokenów cyfrowych NFT pod nazwą "DRIVER", zawierającą

30.000 awatarów 3D przedstawiających sylwetki 6 różnych postaci DRIVER z epok lat 80. i 90. Każdy z 6 awatarów jest dostępny w realistycznej jakości, ukazując istotę kierowców z różnych regionów. Sprzedaż tokenów w łańcuchu Ethereum, gwarantuje nabywcy bezpieczeństwo, natomiast dla PLD sp. z o.o. pewność utrzymania wartości natywnej kryptowaluty protokołu, czyli Ether (ETH). Dodatkowo, nabywca (właściciel) tokenu, jest uprawniony do uczestnictwa w wydarzeniach organizowanych przez PLDCARCLUB oraz w przyszłości do korzystania z metawersum. Ponadto prowadzone są również działania mające na celu wprowadzenie tych tokenów NFT na inne platformy.

Istotne z punktu rozwoju Spółki i Grupy, jest rozpoczęte w dniu 27 lutego 2024 r. uproszczone postępowanie restrukturyzacyjne Spółki, tj. postępowania o zatwierdzenie układu w oparciu o przepisy ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Obecnie postępowanie to jest w toku.

6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Wybrane dane finansowe jednostkowe

| | 01.01.2021- 31.12.2021 | 01.01.2022- 31.12.2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 1 346 687,04 | 822 018,88 |
| Koszty działalności operacyjnej | 1 656 791,46 | 1 012 643,71 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -310 104,42 | -190 624,83 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 471 102,54 | 127 717,19 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 484 241,39 | 1 019 389,18 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -4 323 243,27 | -1 082 296,82 |
| Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| Koszty finansowe | 1 132 890,24 | 329 733,03 |
| Zysk (strata) brutto | -5 456 133,51 | -1 412 029,85 |
| Zysk (strata) netto | -5 617 308,51 | -1 392 253,85 |
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
| Aktywa trwałe | 4 448 602,73 | 3 319 046,68 |
| Wartości niematerialne i prawne | 2 594 121,84 | 1 776 312,90 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 152 966,16 | 1 036 510,75 |
| Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| Inwestycje długoterminowe | 613 725,73 | 398 658,03 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 87 789,00 | 107 565,00 |
| Aktywa obrotowe | 1 961 477,27 | 2 340 318,84 |
| Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| Należności krótkoterminowe | 1 790 399,47 | 2 158 416,33 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 171 077,80 | 129 585,09 |

| | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 52 317,42 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 6 410 080,00 | 5 659 365,52 |

| | | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kapitał (fundusz) własny | 2 860 964,26 | 1 468 710,41 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy | 20 000 000,00 | 20 000 000,00 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy | 0,00 | 0,00 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -11 521 727,23 | -17 139 035,74 |
| Zysk (strata) netto | -5 617 308,51 | -1 392 253,85 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 549 115,74 | 4 190 655,11 |
| Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 95 000,00 |
| Zobowiązania długoterminowe | 263 185,49 | 164 490,89 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 3 285 930,25 | 3 931 164,22 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| Pasywa razem | 6 410 080,00 | 5 659 365,52 |

| Wskaźniki rentowności | 2021 | 2022 |
|--|-------------|-------------|
| Marża zysku ze sprzedaży | -23,03% | -23,19% |
| Wskaźnik rentowności operacyjnej | -321,03% | -131,66% |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży netto | -417,12% | -169,37% |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto | -405,15% | -171,78% |
| Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) | -87,63% | -24,60% |
| Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) | -196,34% | -94,79% |

| Wskaźniki płynności finansowej | | |
|---------------------------------------|------|------|
| Wskaźnik bieżący | 0,60 | 0,60 |

| Wskaźniki stanu zadłużenia | | |
|---------------------------------------|------|------|
| Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia | 0,55 | 0,74 |
| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 1,24 | 2,85 |

7. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W 2022 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie nabywała akcji własnych. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie posiada akcji własnych.

8. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

9. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie związanego z nimi ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność oraz rozwój Grupy ściśle skorelowane są z sytuacją gospodarczą zarówno Polski jak również ogólnoswiatową. Do głównych czynników kształtujących sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzi: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych.

Sytuacja makroekonomiczna ma wpływ na działalność Grupy, przede wszystkim na jej wyniki finansowe. Czynniki takie jak dynamika wzrostu produktu krajowego brutto, poziom podstawowych stóp procentowych, czy też sytuacja finansowa konsumentów oraz ich nastroje zakupowe i inwestycyjne mogą wpłynąć na pogorszenie lub poprawę wyników finansowych.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, poprzez obniżenie zasobów finansowych osób bądź podmiotów będących klientami Grupy, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych. Istnieje ryzyko, że takie zmiany wpłyną negatywnie na skalę działalności Grupy, perspektywy jej rozwoju oraz osiągnięte wyniki finansowe. Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian mają wpływ na realizację założonej strategii.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą zarówno w Polsce jak i w skali makro z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię do występujących zmian. Zarząd dostrzegając zmiany, wychodzi naprzeciw oczekiwaniom różnych grup interesariuszy, dostosowując ofertę produktową, stwarzając jednocześnie różnorodne przewagi konkurencyjne.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa, w tym: podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego oraz zagranicznych systemów prawnych

W sektorze gospodarki w którym Grupa prowadzi działalność, występuje duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji.

PL GROUP i jej spółki zależne, jak każdy podmiot działający na terenie i w zgodzie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej podlegają zobowiązaniom podatkowym. Wysokość tych podatków uzależniona jest od sytuacji finansowej gospodarki oraz warunków politycznych. Konieczność ciągłego dostosowywania budżetu państwa do zmieniających się realiów, w szczególności w przypadku globalnego kryzysu, stwarza ryzyko częstej zmiany wysokości podatków, w tym stawki podatku VAT, podatku dochodowego czy specjalnych podatków nałożonych na Spółkę. Podatki te są ważnym czynnikiem determinującym działalność Grupy, co z kolei powoduje, iż funkcjonowanie w ciągłej niepewności może prowadzić do formułowania mylnych prognoz oraz strategii, oraz negatywnie

wpłynąć na sytuację przedsiębiorstwa. Zarząd stara się brać pod uwagę możliwość zmian podatkowych i implementować tę wiedzę w swoich planach.

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności stanowią zmieniające się przepisy prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego, cywilnego czy handlowego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej. Ze względu na nieograniczony terytorialnie zakres działalności Spółki i całej Grupy Kapitałowej, duży wpływ na działalność mogą mieć także zmiany przepisów prawa w innych państwach.

Problemem są również zmiany obowiązujących norm prawnych, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, związane głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju.

Zaistnienie powyższych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Grupy, co w konsekwencji może przełożyć się to na konieczność zmodyfikowania procesów organizacyjnych przedsiębiorstwa, generując tym samym niespodziewane koszty. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Spółkę do modyfikacji oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na konieczność zwiększenia wydatków.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Zarząd na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, począwszy od projektów zmian na poziomie prac sejmowych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności jak i orzecznictwa dotyczącego branży, oraz dodatkowo dostrzegając szanse wynikające z obowiązujących regulacji prawnych, wprowadza nowe rozwiązania. Jednocześnie Zarząd stara się dostosowywać ofertę Grupy i zapisy umowne do wymogów prawnych już w momencie, gdy organy ustawodawcze są na etapie pracy nad nowymi regulacjami. Ponadto, Grupa korzysta z bieżącej pomocy prawnej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian prawnych oraz podjęcie możliwie wcześniej odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie, skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej spółek z Grupy.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Grupy funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Grupę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Grupę, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Konsekwencją może być odmienne interpretowanie odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczyniać się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji.

Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Grupę, w tym przede wszystkim na jej wyniki finansowe, narażając na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

Celem ograniczenia niniejszego ryzyka Grupa korzysta z bieżącej obsługi księgowej i podatkowej, co umożliwia szybkie zidentyfikowanie ryzyka wynikającego ze zmian obowiązującego systemu podatkowego oraz podjęcie możliwie wcześniej odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Charakter prowadzonej przez Grupę działalności wiąże się z potrzebą zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników. Błędy lub niedopatrzenia pracowników mogą doprowadzić właściwego realizowania

zadań związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Może to nieść za sobą ryzyko wzrostu niezadowolenia klientów, wpływając negatywnie na wizerunek Grupy. Nakłady finansowe poniesione na odpowiednie szkolenia i motywowanie zatrudnionych osób oraz w miarę potrzeb na rozbudowę kadry pracowniczej, ograniczają do pewnego stopnia ryzyko powstawania tego typu problemów.

Ryzyko związane z utratą reputacji

Branża, w której Grupa prowadzi działalność, ściśle powiązana jest z postrzeganiem jego działań przez klientów. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na sprzedaż towarów, a tym samym na wyniki ekonomiczne. Grupa dokłada wszelkich starań, aby sprzedawane produkty odznaczały się najwyższą jakością, a obsługa profesjonalizmem. Wszyscy pracownicy w Grupie posiadają duże doświadczenie oraz odpowiednie kwalifikacje.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Grupy, uzależniona jest w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań zarówno przez osoby zarządzające Spółką oraz osoby w niej zatrudnione. Tworzą oni tzw. kapitał intelektualny. Ważne zatem jest, aby pracownicy posiadali odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie. Fluktuacja kadr, w tym w szczególności odejście osób zarządzających, jest czynnikiem, który okresowo mógłby spowodować wzrost kosztów funkcjonowania Spółki, a w konsekwencji doprowadzić do pogorszenia jej wyników finansowych.

Dynamiczny rozwój zwiększa zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Potencjalnie lepsze warunki pracy, zaproponowane przez konkurencyjną firmę, mogą skłonić kluczowych pracowników do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Grupy.

Przystąpienie Polski do struktur UE oraz otwarcie rynków pracy przez niektóre kraje Wspólnoty, spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Grupy, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jej rozwoju. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregośkolwiek z kluczowych pracowników działalność zostanie zachwiana.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku występowania nieprzewidzianych zdarzeń w zakresie sprzedaży produktów dla klientów, przedłużania płatności należności od odbiorców, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Zarząd w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania spółek z Grupy, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania bieżących zobowiązań.

10. Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

W roku obrotowym 2022 Spółka nie zawierała kontraktów dotyczących instrumentów finansowych ani nie zaciągała zobowiązań denominowanych w walucie obcej. W związku z powyższym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

11. Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Instrumenty finansowe Spółki są przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego, akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego §5 pkt. 6.3 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka w raporcie rocznym w osobnym dokumencie przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na New Connect”.

Z poważaniem,

Sebastian Albin – Prezes Zarządu