

FEMION TECHNOLOGY S.A.

femion
technology.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2022 ROK**

Wrocław, 21 marca 2023 roku

Spis treści

| | |
|--|-----------|
| I. Informacje ogólne..... | 3 |
| 1. Podstawowe dane Spółki..... | 3 |
| 2. Informacja o działalności Spółki..... | 3 |
| 3. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania | 4 |
| 4. Akcjonariat Spółki | 4 |
| II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa | 5 |
| 1. Aktualna sytuacja finansowa | 5 |
| 2. Przewidywana sytuacja finansowa | 8 |
| III. Przewidywany rozwój jednostki | 8 |
| IV. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)..... | 8 |
| V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju | 8 |
| VI. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych..... | 8 |
| VII. Instrumenty finansowe – ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem | 8 |
| VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego | 10 |
| IX. Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń | 10 |

I. Informacje ogólne

1. Podstawowe dane Spółki

Femion Technology S.A. dawniej SMS Kredyt Holding S.A. (dalej: Spółka, Jednostka) 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 Rocznik 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 jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect.

Femion Technology S.A.
ul. Pawła Włodkowica 10/5
50-072 Wrocław
tel.: 71 778 92 00
email: 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 9 049 303 PLN wpłacony w całości, na dzień 31.12.2022.

W dniu 1 czerwca 2022 roku umowę subskrypcji prywatnej na objęcie 555 556 sztuk akcji serii F podpisała spółka Deviniti sp. z o.o. Natomiast 30 czerwca 2022 roku kolejne 277 778 sztuk akcji nabyła osoba prywatna. Emisja serii F została wyemitowana po wartości nominalnej 0,50 PLN, oraz cenie emisyjnej 1,80 PLN. Podwyższenie kapitału z tytułu emisji akcji serii F zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy dnia 15 listopada 2022 roku.

2. Informacja o działalności Spółki

Spółka Femion Technology S.A. jest podmiotem dominującym w grupie kapitałowej, a jej działalność ma charakter spółki holdingowej. Jest odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju całej grupy kapitałowej. Podmiotami prowadzącymi działalność operacyjną w grupie kapitałowej tworzonej przez Spółkę są:

- Kreos sp. z o.o. będąca instytucją pożyczkową, której działalność do końca 2019 roku koncentrowała się na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym oraz małym i średnim przedsiębiorcom, a do końca 2021 roku oraz na zarządzaniu sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu inwestycyjnego. Zarząd Kreos sp. z o.o. w związku ze zmianami prawnymi, a także sytuacją gospodarczą podjął decyzje o wstrzymaniu prowadzenia przez spółkę działalności pożyczkowej. W roku 2022 działalność spółki była ukierunkowana na zarządzanie portfelem wierzytelności własnych oraz prowadzeniem działalności operacyjnej w zakresie windykacji, w tym w ramach opracowanego przez spółkę modelu subskrypcyjnego. Z końcem roku 2022 Spółka zaprzestała działalności w zakresie windykacji na zlecenie. W kolejnym roku Spółka będzie koncentrować się na prowadzeniu windykacji pozostałego portfela własnego.
- TryPay S.A. będąca krajową instytucją płatniczą, której działalność polega na świadczeniu usług płatniczych w ramach sieci agencyjnej punktów zajmujących się obsługą przekazów pieniężnych. W 2022 Spółka rozszerzała działalność w zakresie świadczenia usługi dostępu do informacji o rachunku bankowym (AIS). W związku z transakcją nabycia udziałów spółki Payment Technology sp. z o.o., TryPay S.A. pozyskał nowe kontrakty handlowe na realizację usług przekazu pieniężnego.
- Payment Technology sp. z o.o., będąca do grudnia 2022 roku małą instytucją płatniczą, prowadziła do tego dnia działalność operacyjną związaną z oferowaniem usług przekazu pieniężnego. Spółka w 2022 r. osiągała również przychody z tytułu udzielenia licencji oraz umowy SLA na posiadane oprogramowanie, które jest licencjonowane w ramach Grupy Kapitałowej.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Nabywanie pakietów akcji lub udziałów w przedsiębiorstwach gospodarczych;
- Doradztwo i zarządzanie spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej,
- Pozyskiwanie finansowania dla spółek Grupy Kapitałowej.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2022 roku:

| Zarząd | Stanowisko |
|------------------|----------------|
| Jarosław Olejarz | Prezes Zarządu |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki składała się z:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu Rada Nadzorcza Spółki składała się z:

| Rada Nadzorcza | Stanowisko |
|------------------------|--------------------------------|
| Jakub Urbański | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Karolina Lach - Guziak | Członek Rady Nadzorczej |
| Wojciech Kaliciak | Członek Rady Nadzorczej |
| Jacek Bajorek | Członek Rady Nadzorczej |
| Łukasz Pęczkowski | Członek Rady Nadzorczej |

- W dniu 9 marca 2023 roku Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pani Małgorzaty Urbańskiej - Lach, Pana Tomasza Kęcerskiego i Pana Sebastiana Kondrackiego.
- Dnia 10 marca 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej jako jej członków Pana Jacka Bajorka oraz Pana Łukasza Pęczkowskiego.
-

4. Akcjonariat Spółki

Tabela prezentuje strukturę własności kapitału zakładowego spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku:

| Wyszczególnienie | Ilość posiadanych akcji / udziałów | Wartość nominalna | Kapitał podstawowy na koniec okresu | Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--|
| | szt. | PLN | tys. PLN | % |
| Przemysław Kral | 4 343 666 | 0,50 | 2 171,8 | 24,00% |
| JR Holding ASI S.A. | 3 398 391 | 0,50 | 1 699,2 | 18,78% |
| Bartosz Weyna | 2 895 777 | 0,50 | 1 447,9 | 16,00% |
| Millenials Venture Capital ASI S.A. | 2 000 665 | 0,50 | 1 000,3 | 11,05% |
| Pozostali akcjonariusze | 5 460 107 | 0,50 | 2 730,1 | 30,17% |
| Razem | 18 098 606 | | 9 049,3 | 100,00% |

Na dzień 31 grudnia 2022 roku czterech akcjonariuszy posiadało co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

1. Aktualna sytuacja finansowa

Spółka Femion Technology S.A. w omawianym okresie poniosła stratę netto w wysokości 3 620,0 tys. PLN. Przy czym główny wpływ na osiągnięty wynik miało zawiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów posiadanych w spółkach zależnych, które w 2022 roku znacząco ograniczyły prowadzoną działalność operacyjną.

Działalność Spółki ma charakter spółki holdingowej. Spółka bezpośrednio oraz pośrednio jest właścicielem 100% udziałów lub akcji w spółkach zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz prowadzi na rzecz grupy działalność nadzorczą i doradczą. Spółka FEMION Technology S.A. jest także odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Głównymi kosztami Spółki były koszty finansowe z tytułu odsetek od pożyczek otrzymanych od podmiotów zewnętrznych oraz koszty operacyjne. Spółka w dalszym ciągu planuje prowadzić działalność finansową w zakresie pozyskiwania finansowania dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz uzyskiwać przychody z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Skrócony bilans i rachunek zysków i strat przedstawiają tabele poniżej:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| A. Aktywa trwałe | 8 329,8 | 7 580,8 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 10,1 | 22,1 |
| 1. Środki trwałe | 10,1 | 22,1 |
| a) urządzenia techniczne i maszyny | 10,1 | 22,1 |
| III. Należności długoterminowe | - | 45,0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 8 275,6 | 7 498,3 |
| 1. Nieruchomości | - | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 8 275,6 | 7 498,3 |
| a) w jednostkach powiązanych | 8 275,6 | 7 498,3 |
| - udziały lub akcje | 8 275,6 | 7 498,3 |
| - inne papiery wartościowe | - | - |
| - udzielone pożyczki | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 44,1 | 15,4 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 44,1 | 15,4 |
| B. Aktywa obrotowe | 268,6 | 482,5 |
| I. Zapasy | - | - |
| II. Należności krótkoterminowe | 47,9 | 212,7 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 17,9 | 11,0 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 17,9 | 11,0 |
| - do 12 miesięcy | 17,9 | 11,0 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 30,0 | 201,7 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 12,2 | 14,2 |
| - do 12 miesięcy | 12,2 | 14,2 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | - | 186,9 |
| c) inne | 17,8 | 0,6 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 202,9 | 224,2 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 202,9 | 224,2 |
| a) w jednostkach powiązanych | 202,6 | - |
| - udzielone pożyczki | 202,6 | - |
| b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 0,3 | 224,2 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 0,3 | 224,2 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17,8 | 45,6 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - |
| D. Udziały (akcje) własne | - | - |
| Aktywa razem | 8 598,4 | 8 063,3 |

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | -305,7 | 1 820,3 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 9 049,3 | 8 132,6 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 12 348,6 | 8 973,8 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 9 352,9 | 8 275,7 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | - | - |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - | - |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | - | 500,0 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | - | - |
| - na udziały (akcje) własne | - | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -18 083,6 | -18 094,8 |
| VI. Zysk (strata) netto | -3 620,0 | 2 308,7 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - | - |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 8 904,1 | 6 243,0 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,5 | 0,6 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,5 | 0,6 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 1 000,0 | 486,2 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | - | 486,2 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 1 000,0 | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 7 863,0 | 5 705,4 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 5 292,6 | 5 390,9 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - | 0,3 |
| - do 12 miesięcy | - | 0,3 |
| b) inne | 5 292,6 | 5 390,6 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 2 570,4 | 314,5 |
| a) kredyty i pożyczki | 1 856,5 | 0,1 |
| b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 139,7 | 84,8 |
| - do 12 miesięcy | 139,7 | 84,8 |
| c) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych | 99,7 | 35,6 |
| d) z tytułu wynagrodzeń | 31,8 | - |
| e) inne | 442,7 | 194,0 |
| 4. Fundusze specjalne | - | - |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 40,6 | 50,8 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 40,6 | 50,8 |
| - krótkoterminowe | 40,6 | 50,8 |
| Pasywa razem | 8 598,4 | 8 063,3 |

| | 01.01.2022- 31.12.2022 | 01.01.2021- 31.12.2021 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 117,7 | 134,1 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | -1 975,8 | -1 927,8 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży | -1 858,1 | -1 793,7 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 284,9 | 42,5 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | -73,9 | -228,0 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 647,1 | -1 979,2 |
| G. Przychody finansowe | 2,9 | 7 117,0 |
| H. Koszty finansowe | -2 006,1 | -2 498,2 |
| I. Zysk (strata) brutto | -3 650,3 | 2 639,6 |
| J. Podatek dochodowy | 30,3 | -330,9 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| L. Zysk (strata) netto | -3 620,0 | 2 308,7 |

2. Przewidywana sytuacja finansowa

Spółka w dalszym ciągu będzie skupiać swoją działalność na zapewnieniu finansowania dla Grupy Kapitałowej m. in. poprzez pozyskiwanie środków finansowych w celu finansowania działalności Grupy Kapitałowej, co może obejmować zarówno emisję akcji, jak i emisję obligacji, uzyskiwanie innego rodzaju finansowania dłużnego. Spółka będzie ponosiła koszty finansowe związane z finansowaniem działalności spółek z Grupy Kapitałowej. Główne przychody Spółki będą pochodzić z prowadzonej przez nią działalności finansowej i inwestycyjnej. Wpływ na wynik finansowy Spółki w 2022 roku w głównej mierze miało zawiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów posiadanych w spółkach zależnych, które w 2022 roku znacząco ograniczyły prowadzoną działalność operacyjną lub pogorszyły swoje wyniki finansowe. Spółka planuje, że sytuacja ta powinna ulec zmianie w najbliższych okresach, na co duży wpływ powinny mieć osiągnięte wyniki przez spółkę TryPay S.A. w związku z planowanym rozwojem świadczenia przez tą spółkę usług płatniczych.

III. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka planuje w dalszym ciągu zapewniać rozwiązania pozwalające na finansowanie działalności Grupy Kapitałowej. Będzie również poszukiwać nowych projektów mogących wpłynąć na jej rozwój.

IV. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

W roku 2022 Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2022 roku Spółka nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

VI. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

W 2022 roku spółka Femion Technology S.A. nie nabywała akcji własnych.

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. Spółka nie prowadzi działalności związanej z usługami i wyrobami, które mogą być zabezpieczone instrumentem finansowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest ryzykiem poniesienia strat finansowych na skutek braku możliwości dokonania spłaty zobowiązań przez kontrahentów. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja utraty aktywów finansowych.

Ryzyko kredytowe w Spółce wynika z pożyczek udzielonych spółkom zależnym na kwotę 200,0 tys. PLN. Ryzyko to jest związane z ewentualnym brakiem możliwości dokonania spłaty zobowiązania przez pożyczkobiorcę, a ekspozycja na to ryzyko jest równa wartości bilansowej tych instrumentów. Spółka ocenia to ryzyko jako niskie ze względu na powiązanie kapitałowe spółek w ramach Grupy Kapitałowej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z możliwością zmiany wyniku finansowego wskutek zmiany stopy procentowej. Celem zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest minimalizacja kosztów oprocentowania kapitału obcego.

Spółka Femion Technology S.A. posiada pożyczki o oprocentowaniu zarówno stałym, jaki i zmiennym. W przypadku pożyczek ze stałym oprocentowaniem, ryzyko zmiany stopy procentowej nie dotyczy. Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem uzależnione są od poziomu inflacji, w sytuacji dalszego wzrostu inflacji istnieje niebezpieczeństwo negatywnego wpływu zmian kosztu finansowania na sytuację finansową Spółki. .

Ryzyko utraty płynności finansowej

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

Zgodnie z aneksem nr 1 do umów pożyczek opisanych w nocie 32 jednostkowego sprawozdania finansowego Pożyczkodawcy mają możliwość wypowiedzenia, z 30 dniowym okresem, umów pożyczek, w przypadku, gdy skonsolidowane miesięczne przepływy pieniężne Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A. wykażą wartość ujemną. W dniu 30 grudnia 2022 roku zostały podpisane aneksy nr 2, które określiły, że pierwsze badanie opisanego powyżej wskaźnika odbędzie się za miesiąc kwiecień 2023 roku.

Poniższa tabela prezentuje stan obligacji wyemitowanych na 31 grudnia 2022 roku:

| Seria | Oprocentowanie | Data przydziału | Data wykupu | Kwota tys. PLN |
|------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 1 Seria AO | 9,0% | 1 czerwca 2017 | 1 czerwca 2023 | 250,0 |

Obligacje serii AO posiada spółka zależna TryPay S.A.

Na 31 grudnia 2022 roku Spółka posiada zobowiązania wobec jednostek powiązanych wraz z odsetkami z tytułu:

- emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 250,1 tys. PLN,
- wynikających z rozrachunków dotyczących otrzymanej dywidendy od Kreos sp. z o.o. 430,7 tys. PLN,
- pożyczek otrzymanych od spółek zależnych w kwocie 4 611,8 tys. PLN.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek na 31 grudnia 2022 roku wynoszą 202,6 tys. PLN, w tym:

- 202,6 tys. PLN wobec Payment Technology sp. z o.o.

Poniżej w tabeli zostały przedstawione wskaźniki warunkujące prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu obligacji Femion Technology S.A. Przekroczenie wartości 3,0 wskaźnika zadłużenia daje prawo obligatariuszom do żądania przymusowego przedterminowego wykupu obligacji. W związku z przekroczeniem tego wskaźnika zadłużenia w raporcie za II kwartał 2022 r. którego wysokość wynosiła 14,12 obligatariusz tj. spółka zależna TryPay S.A. w dniu 16 sierpnia 2022 r. złożyła pisemne oświadczenie o wyrażeniu zgody na przekroczenie powyższego wskaźnika. W związku ze złożonym oświadczeniem naruszenie przestało obowiązywać. Poza obligacjami serii AO objętych przez TryPay S.A. Emitent nie ma innych zobowiązań z tytułu emisji obligacji.

| Wskaźnik warunkujący prawo do żądania przymusowego przedterminowego wykupu Obligacji | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik zadłużenia | 3,42 | -0,27 |

Wskaźnik zadłużenia dla obligacji: wskaźnik relacji zobowiązań krótko i długoterminowych pomniejszonych o sumę wartości środków pieniężnych spółek Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A., wartości lokat i kaucji złożonych w bankach oraz wartości zobowiązań Krajowej Instytucji Płatniczej TryPay S.A./kapitał własny na poziomie skonsolidowanym.

VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2022 roku na działalność Spółki miały istotny wpływ:

- Zawarcie pożyczki z akcjonariuszami na łączną kwotę 1 900,0 tys. PLN,
- Nabycie udziałów spółki zależnej Payment Technology sp. z o.o.,
- Emisja akcji serii F o łącznej wartości 1 500,0 tys. PLN,
- Połączenie ze spółką zależną SMS Invest sp. z o.o.,
- Zawarcie umowy pożyczki z osobami prywatnymi na łączną 700,0 tys. PLN,

Zdarzenia po dacie bilansowej, który miały istotny wpływ:

- Emisja akcji serii G o łącznej wartości 1,5 mln PLN;
- Podpisanie aneksu do umowy nabycia udziałów spółki Payment Technology sp. z o.o. obniżającego aktualnie wymaganą cenę do kwoty 1,9 mln PLN;
- Otrzymanie oświadczenia od strony sprzedającej udziały w spółce Payment Technology sp. z o.o. o zwolnieniu z długu w kwocie 442,6 tys. PLN;
- Zmiany w składzie Rady Nadzorczej opisane powyżej.

IX. Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń

• Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Femion Technology S.A. w swojej działalności oraz w ramach grupy kapitałowej wykorzystuje 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 Spółkę oraz tworzoną przez nią grupę kapitałową w przyszłości.

• Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym i z tego też względu jest uzależniona 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 Spółki. 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 Spółki.

Czynnikiem odgrywającym największą rolę w 2023 roku będzie presja inflacyjna, przekładająca się na wzrost kosztów prowadzonej działalności, podwyższenie stóp procentowych i ograniczenie dostępnych dla Spółki źródeł finansowania.

• 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 Spółki. 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 oraz usług płatniczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

• 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. Spółka nie może wykluczyć w przyszłości zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki.

- **Ryzyko epidemiczne**

Od 2020 roku Polska zmagają 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.

Pomimo braku aktualnych obostrzeń, w ocenie Zarządu, należy liczyć się z możliwością pojawienia się wariantu COVID_19 lub innej choroby zakaźnej, które mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na sytuację makroekonomiczną Polski (w tym w konsekwencji wzrost poziomu bezrobocia, skłonność do korzystania z gotówki), co może negatywnie wpływać na wynik finansowy Spółki oraz realizację założonych celów.

- **Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy**

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym jest zagrożenie związane z konfliktem zbrojnym, który rozpoczął się w lutym 2022 roku. Inwazja Rosji na terytorium Ukrainy może negatywnie odbić się na polskiej gospodarce poprzez takie czynniki jak osłabienie kursu PLN, wzrost cen surowców (prowadzący do dalszego zwiększenia inflacji). Dodatkowo mogą następować próby destabilizacji polskiego systemu bankowego oraz działania systemu SWIFT przez ataki hackerskie. W ramach działalności Spółki może to prowadzić do dalszej presji na wzrost kosztów działalności.

- **Ryzyko nieosiągnięcia przez Spółkę założonych celów strategicznych**

Realizacja planów inwestycyjnych i strategii rozwoju Spółki uzależniona jest od pozyskania na rynku finansowania (kapitałowego bądź dłużnego). W sytuacji wysokiej inflacji oraz wysokich stóp procentowych Zarząd obserwuje odpływ środków inwestycyjnych z rynków kapitałowych na rzecz bezpiecznych inwestycji (nieruchomości, lokaty bankowe, obligacje Skarbu Państwa). Utrzymująca się tendencja może spowodować brak możliwości pozyskania przez Spółkę środków na realizację założonych celów.

Jarosław Olejarsz

Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2022 rok składa się z 11 kolejno ponumerowanych stron.