

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
e-Xim IT Spółka Akcyjna
za rok obrotowy od 01.01.2021 do 31.12.2021**

Warszawa, 17 marca 2022



1. Dane organizacyjne Spółki

Nazwa (Firma)	e-Xim IT Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Posag 7 Panien 1 bud. C; 02-495 Warszawa
NIP	7010390992
REGON	146820827
KRS	0000568611

2. Organy Spółki

Zarząd

W okresie od dnia 01.01.2021 do 31.12.2021 Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

Pan Grzegorz Matysiak – Prezes Zarządu,

Pan Marcin Chmiela – Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza

W okresie od dnia 01.01.2021 do 30.06.2021 Rada Nadzorcza Spółki działa w następującym składzie:

Adam Jaroń - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Baran - Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Siekierska - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Łukomski - Członek Rady Nadzorczej

Adam Świętochowski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 30.06.2021 do 31.12.2021 Rada Nadzorcza Spółki działa w następującym składzie:

Adam Jaroń - Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany dnia 30 czerwca 2021 roku na zasadzie kontynuacji na nową 3-letnią kadencję)

Jacek Baran - Członek Rady Nadzorczej (powołany dnia 30 czerwca 2021 roku na zasadzie kontynuacji na nową 3-letnią kadencję)

Agnieszka Siekierska - Członek Rady Nadzorczej (powołany dnia 30 czerwca 2021 roku na zasadzie kontynuacji na nową 3-letnią kadencję)

Krzysztof Łukomski - Członek Rady Nadzorczej (powołany dnia 30 czerwca 2021 roku na zasadzie kontynuacji na nową 3-letnią kadencję)

Adam Świętochowski - Członek Rady Nadzorczej (powołany dnia 30 czerwca 2021 roku na zasadzie kontynuacji na nową 3-letnią kadencję)

3. Podstawowa działalność Spółki

Podstawową działalnością Spółki, zgodnie z zapisami w KRS są:

- 62.01.Z - działalność związana z oprogramowaniem,
- 62.02.Z - działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 62.03.Z - działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 62.09.Z - pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

Spółka koncentruje się na wdrożeniach systemów zarządzania usługami IT (klasy ITSM), systemów z obszaru transformacji cyfrowej przedsiębiorstw, wsparcia procesu wytwórczego oprogramowania (Digital Transformation i Application Delivery), automatyzacji i robotyce procesów (Robotic Process Automation) oraz kompleksowym wsparciu powdrożeniowym jak również serwisie utrzymaniowym wdrożonych rozwiązań.

Spółka kieruje swoją ofertę do podmiotów klasy Enterprise w sektorach: bankowym, ubezpieczeniowym, telekomunikacyjnym, przemysłowym i handlowym.

Głównymi partnerami Spółki są liderzy w poszczególnych obszarach: ServiceNow, Broadcom (danej CA Technologies) oraz Automation Anywhere.

4. Dane rejestrowe Spółki

e-Xim IT Spółka Akcyjna została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie; XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24.07.2015, po przekształceniu z e-Xim IT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna.

Kapitał Zakładowy na dzień bilansowy (wpłacony w całości): 123 285,00 PLN.

5. Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu reprezentująca Kapitał Zakładowy na dzień 31.12.2021 wg wiedzy Zarządu Spółki przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Grzegorz Matysiak	61 790	50,12%	122 790	55%
Marcin Chmiela	20 379	16,53%	40 379	18,08%
Szymon Czubek	19 374	15,72%	38 374	17,18%
Pozostali	21 742	17,63%	21 742	9,74%
Razem	123 285	100,00%	223 285	100,00%

6. Wyniki finansowe Spółki

Poniżej zaprezentowano i omówiono osiągnięte przez Spółkę wyniki oraz pozycje bilansowe wykazujące majątek Spółki i charakteryzujące jej sytuację finansową.

Wyniki finansowe Spółki w roku 2022 oraz ubiegłym:

Pozycja	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 010 920,63	6 151 228,55
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 620 685,73	4 835 465,39
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 390 234,90	1 315 763,16
B. Koszty działalności operacyjnej	5 684 799,65	5 649 137,20
I. Amortyzacja	19 900,53	40 907,52
II. Zużycie materiałów i energii	93 359,74	137 857,97
III. Usługi obce	4 318 830,91	4 345 863,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:	573,00	2 132,35
V. Wynagrodzenia	173 731,70	242 483,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 509,46	17 896,63
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	18 523,45	33 485,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 036 370,86	828 509,49
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	326 120,98	502 091,35
D. Pozostałe przychody operacyjne	157 902,90	147 482,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	142 904,63	135 351,37
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	341 119,25	514 222,36
G. Przychody finansowe	155,54	1 524,05
H. Koszty finansowe	24 269,99	26 913,84
K. Zysk (strata) brutto ((F+G-H)	317 004,80	488 832,57
L. Podatek dochodowy	109 831,82	37 298,28
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	207 172,98	451 534,29

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2021 i 31.12.2020:

AKTYWA		Bilans zamknięcia stan na:	Bilans otwarcia stan na:
		31.12.2021	31.12.2020
A.	Aktywa trwałe	161 448,13	261 187,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 950,02	40 850,55
1.	Środki trwałe	20 950,02	40 850,55
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 174,52	9 536,92
c)	urządzenia techniczne i maszyny	12 775,50	23 915,37
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	7 398,26
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	62 943,07	67 943,07
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	62 943,07	67 943,07
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 600,00	2 600,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00

2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 600,00	2 600,00
–	udziały lub akcje	2 600,00	2 600,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 955,04	149 793,54
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74 955,04	149 793,54
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	4 872 762,39	4 041 468,18
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 700 226,97	512 863,80
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 700 226,97	512 863,80
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 653 804,30	511 062,94
–	do 12 miesięcy	1 653 804,30	511 062,94
–	powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	1 154,16
c)	Inne	46 422,67	648,70
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 094 503,65	3 437 607,99
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 094 503,65	3 437 607,99
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 094 503,65	3 437 607,99
–	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 094 503,65	3 437 607,99
–	inne środki pieniężne	0,00	0,00
–	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78 031,77	90 996,39
	Aktywa razem	5 034 210,52	4 302 655,34

Pasywa Spółki na dzień 31.12.2021 i 31.12.2020:

PASywa		Bilans zamknięcia stan na:	Bilans otwarcia stan na:
		31.12.2021	31.12.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 704 938,15	2 497 765,17
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	123 285,00	123 285,00

II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 374 480,17	1 922 945,88
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	207 172,98	451 534,29
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 329 272,37	1 804 890,17
I.	Rezerwy na zobowiązania	837 502,37	764 642,62
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 812,81	5 156,49
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
–	Długoterminowa	0,00	0,00
–	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	832 689,56	759 486,13
–	Długoterminowe	0,00	0,00
–	Krótkoterminowe	832 689,56	759 486,13
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 438 436,66	973 625,88
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
–	do 12 miesięcy	0,00	0,00
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 438 436,66	973 625,88
a)	kredyty i pożyczki	18 431,59	76 500,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	6 776,72
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	949 458,53	372 830,80
–	do 12 miesięcy	949 458,53	372 830,80
–	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	470 414,54	517 518,36
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	Inne	132,00	2,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	53 333,34	66 621,67
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00

2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	53 333,34	66 621,67
-	Długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	53 333,34	66 621,67
	Pasywa razem	5 034 210,52	4 302 655,34

Główne wskaźniki finansowe za rok 2021 i ubiegły:

Wskaźniki	2021	2020
Rentowność sprzedaży brutto	5,29%	7,95%
Rentowność sprzedaży netto	3,46%	7,34%
Rentowność netto aktywów	4,12%	10,49%
Rentowność kapitału własnego	7,66%	18,08%
Stopa zadłużenia	46,27%	41,95%
Udział kapitału własnego w finansowaniu aktywów	53,73%	58,05%
Kapitał obrotowy netto (zł)	3 434 325,73	3.067.842,30
Wskaźnik płynności	3,39	4,15
Wskaźnik podwyższonej płynności	3,39	4,15

W roku 2021 Spółka wypracowała zysk na sprzedaży w kwocie 304,8 tys. zł oraz zysk netto w wysokości 207,2 tys. złotych.

Całkowite przepływy pieniężne wykazały w 2021 roku zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 343,1 tys. zł. W przypadku gdyby wystąpiły przejściowe kłopoty z terminowym wpływem należności mającej wpływ na płynność, Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym dającą możliwość bieżącego regulowania swoich zobowiązań do kwoty 650 tys. zł (umowa obowiązuje do 30 września 2022).

7. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W I kwartale 2021 r. Spółka kontynuowała realizację długoterminowych kontraktów u największych Klientów.

- w obszarze Service Management:

- usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży bankowej
- usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klientów z branży paliwowej i ubezpieczeniowej
- usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży energetycznej
- w obszarze Application Delivery/Digital Transformation:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Layer 7 (d. CA API Management) dla Klienta z branży bankowej
 - usługi wdrożeniowe RPA w technologii Automation Anywhere dla Klienta z branży logistycznej

W II kwartale 2021 r. Spółka kontynuowała realizację długoterminowych kontraktów u największych Klientów. W ramach prac, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami prowadzone były poszczególne etapy tych projektów:

- w obszarze Service Management:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży bankowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży paliwowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży ubezpieczeniowej
- w obszarze Application Delivery/Digital Transformation:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Layer 7 (d. CA API Management) dla Klienta z branży bankowej
 - usługi wdrożeniowe RPA w technologii Automation Anywhere dla Klienta z branży logistycznej

W obszarze bezpieczeństwa Spółka podpisała umowę na dostawę i wsparcie oprogramowania z klientem z sektora publicznego.

W czerwcu 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie powołania dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej na nową 3-letnią kadencję na zasadzie kontynuacji.

W III kwartale 2021 r. Spółka podpisała umowę z Klientem z branży handlowej o zasięgu międzynarodowym oraz Klientem z branży e-commerce na świadczenie usług w technologii ServiceNow. Dodatkowo Spółka kontynuowała realizację długoterminowych kontraktów u największych Klientów. W ramach prac, zgodnie z zaplanowanymi harmonogramami prowadzone były poszczególne etapy tych projektów:

- w obszarze Service Management:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży bankowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży paliwowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klienta z branży ubezpieczeniowej
- w obszarze Application Delivery/Digital Transformation:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Layer 7 (d. CA API Management) dla Klienta z branży bankowej
 - usługi serwisowe i rozwojowe RPA w technologii Automation Anywhere dla Klienta z branży logistycznej

W IV kwartale 2021 r. Spółka pozyskała nowe zamówienia od klienta z branży bankowej w obszarze Service Management oraz w obszarze Digital Transformation od klienta z branży telekomunikacyjnej oraz kontynuowała realizację długoterminowych kontraktów u największych Klientów:

- w obszarze Service Management:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży bankowej

- usługi rozwojowe w technologii ServiceNow dla Klienta z branży e-commerce
- usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Service Management (d. CA ServiceDesk) dla Klientów z branży paliwowej i ubezpieczeniowej
- w obszarze Application Delivery/Digital Transformation:
 - usługi serwisowe i rozwojowe w technologii Broadcom Layer 7 (d. CA API Management) dla Klienta z branży bankowej

8. Wpływ pandemii choroby zakaźnej COVID-19 na działalność Spółki

Zarząd Spółki na bieżąco przekazywał informacje na temat dotychczasowego wpływu pandemii choroby zakaźnej COVID-19 na działalność Spółki – informacje zostały opublikowane w następujących raportach giełdowych:

- w raporcie rocznym za rok 2019 – Raport nr 3/2020 (EBI) z dnia 20.03.2020 r.
- w raporcie bieżącym – Raport nr 1/2020 (ESPI) z dnia 12.05.2020 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 4/2020 (EBI) z dnia 15.05.2020 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 6/2020 (EBI) z dnia 14.08.2020 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 9/2020 (EB) z dnia 13.11.2020 r.
- w raporcie rocznym za rok 2020 – Raport nr 2/2021 (EBI) z dnia 19.03.2021 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 3/2021 (EBI) z dnia 14.05.2021 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 8/2021 (EBI) z dnia 13.08.2021 r.
- w raporcie okresowym – Raport nr 10/2021 (EBI) z dnia 10.11.2021 r.

Poniżej zaprezentowano informacje zbiorczą dot. wpływu COVID-19 na działalność Spółki w 2021 r.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Spółki w 2021 r.

Spółka odnotowała spadek liczby zamówień w 2021 r. z uwagi na wstrzymywanie przez obecnych i nowych Klientów decyzji inwestycyjnych, co stanowiło bezpośrednią reakcję

Klientów na aktualną sytuację gospodarczą w Polsce w związku z pandemią choroby zakaźnej COVID-19.

Mniejsza liczba zamówień bezpośrednio znalazła odzwierciedlenie w pogorszeniu wyników finansowych Spółki w 2021 r.

Działalność Spółki – stan na dzień utworzenia dokumentu

Na dzień utworzenia niniejszego dokumentu wg wiedzy Zarządu Spółki:

- żaden z pracowników i współpracowników Emitenta nie jest zarażony koronawirusem, żaden z pracowników i współpracowników Emitenta nie jest objęty kwarantanną
- pracownicy i współpracownicy Emitenta (poza osobami z obszaru administracyjnego) świadczą usługi w trybie „pracy zdalnej” lub w trybie „hybrydowym”, mając dostęp do niezbędnej infrastruktury teleinformatycznej
- osoby przebywające w biurze zostały zobligowane do przestrzegania zasad higieny zgodnie z zaleceniami Ministerstwa Zdrowia

Działalność Spółki – ciągłość działania

- Spółka ma opracowany plan ciągłości działania („plany awaryjne”) w przypadku zaistnienia okoliczności mających wpływ na krytyczne zasoby Spółki
- Każdy pracownik i współpracownik Spółki posiada dostęp zdalny (wg uprawnień adekwatnych do świadczonych czynności) do niezbędnej infrastruktury teleinformatycznej), który umożliwia realizację zadań bez konieczności fizycznej obecności w siedzibie firmy
- Spółka nie świadczy usług dla Klientów, które wymagałyby stałej, fizycznej obecności w siedzibie firmy
- Spółka na bieżąco prowadzi zaplanowane wcześniej prace i na bieżąco świadczy usługi dla swoich Klientów
- Spółka jest w stałym kontakcie z głównymi kontrahentami w celu bieżącej wymiany informacji dot. wpływu obecnej sytuacji na aktualną współpracę

- Spotkania biznesowo-handlowe są organizowane przy wykorzystaniu zestawów telekonferencyjnych i innych narzędzi informatycznych, umożliwiających przeprowadzenie rozmów, prezentacji oraz specjalistycznych warsztatów w trybie „zdalnym”.

Działalność Spółki – wpływ COVID-19 na plany i perspektywy Spółki

Masowy program szczepień zapobiegania pandemii COVID-19 powinien znacznie przyczynić się do poprawy sytuacji gospodarczej w Polsce i w Europie w kolejnych kwartałach i w kolejnych latach, co z kolei powinno pozytywnie przełożyć się na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Z uwagi na dostosowanie zmian legislacyjnych, zmian w otoczeniu rynkowym i sposobu funkcjonowania firm na rynku polskim i europejskim w czasie pandemii, w ocenie Zarządu Spółki w najbliższym okresie negatywny wpływ wirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki oraz wyniku finansowe będzie mały.

9. Przewidywany rozwój Spółki

Głównym celem Spółki na rok 2022 jest poszerzenie, w oparciu o posiadane kompetencje, portfela Klientów i projektów w oferowanych rozwiązaniach, ze szczególnym uwzględnieniem technologii ServiceNow.

W związku z rozwojem obszaru Service Management i wzrostem zainteresowania rozwiązaniem ServiceNow w roku 2022 planowana jest dalsza rozbudowa zespołu technicznego oraz poszerzanie kompetencji technologicznych. Pozwoli to Spółce ugruntować stabilną pozycję wiarygodnego i kompetentnego partnera w tej technologii. Planowany jest dalszy rozwój i inwestycje w pozostałe obszary kompetencyjne ServiceNow, takie jak:

- Customer Service Management
- Governance, Risk & Compliance
- Security Operations

Plany rozwoju dotyczyć będą również poszerzenia aktywności handlowej poprzez nowe kanały sprzedaży jak również przy rozwijaniu współpracy z podmiotami zewnętrznymi.

Z uwagi na zmniejszone zainteresowanie rozwiązaniami Digital Transformation, RPA oraz bezpieczeństwa IT, Spółka planuje ograniczyć rozwój i inwestycje w te obszary kompetencyjne, na rzecz inwestycji w technologię ServiceNow.

10. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka posiada oddział w Lublinie.

11. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w 2021

Spółka nie prowadziła działań w dziedzinie badań i rozwoju w roku 2021.

12. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Działalność w branży IT obarczona jest ryzykiem i zagrożeniem spowodowanym zarówno przez czynniki wewnętrzne jak również zewnętrzne.

Wśród zagrożeń spowodowanych czynnikami wewnętrznymi należy wymienić:

Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki

Spółka rozpoczęła prowadzenie swojej działalności w 2012 roku jako E-XIM IT sp. z o.o. W 2013 roku Spółka zmieniła prawno-organizacyjną formę działalności na spółkę komandytowo-akcyjną, w której E-XIM IT sp. z o.o. pełniła funkcję komplementariusza (spółka E-XIM IT sp. z o.o. została w 2018 roku przejęta przez Spółkę w wyniku połączenia obydwu podmiotów). W dniu 25 czerwca 2015 r. w wyniku podjęcia uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie E-XIM IT spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowo-akcyjnej nastąpiło przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną. Wpisanie jako spółki akcyjnej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło w dniu 24 lipca 2015 roku w wyniku przekształcenia spółki. Ryzyko związane z krótką historią działalności Spółki jest zminimalizowane poprzez współpracę z renomowanymi zagranicznymi dostawcami rozwiązań informatycznych oraz realizację projektów na rzecz dużych i renomowanych polskich klientów (banki, firmy ubezpieczeniowe, operatorzy telekomunikacyjni, firmy przemysłowe). Ponadto swoją

działalność Spółka opiera na profesjonalnej kadrze zarządczej i współpracownikach, którzy posiadają duże doświadczenie w zakresie prowadzenia biznesu w branży IT.

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Spółki

Spółka narażona jest na typowe dla każdego przedsiębiorcy ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i dokonywanych inwestycji. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Ze względu na fakt, że działalność Spółki jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (stosunek podaży i popytu, przepisy prawa), istnieje także ryzyko, że Spółka nie osiągnie wszystkich założonych celów strategicznych. Jednocześnie przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację majątkową oraz na wyniki finansowe Spółki. W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Spółka oferuje nowoczesne rozwiązania bazujące na najnowszym trendach technologicznych z branży IT. Ponadto Spółka na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących

Specyfiką branży IT jest bardzo szybka ewolucja stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym krótki cykl "życia" oferowanych produktów i towarów. Dla Spółki oznacza to konieczność zmian we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w technologiach i produktach obcych. Istnieje ryzyko, że pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Pojawienie się na rynku alternatywnych nowych rozwiązań może spowodować, że produkty i usługi znajdujące

się w portfelu Spółki mogą nie zapewnić jej przychodów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju. Spółka stara się redukować to ryzyko, stale monitorując aktualne trendy rynkowe i technologiczne oraz stosownie do nich dostosowując swoje produkty oraz metody ich wytwarzania.

W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia sprzedaży nowych innowacyjnych rozwiązań, niesprawdzonych wcześniej w pełnym użytku komercyjnym. Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z usługi, która może okazać się zbyt mało atrakcyjna dla odbiorców. Pomimo niemożności całkowitego ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zwraca uwagę, iż innowacyjne propozycje Spółki stwarzają okazję do wyprzedzenia działań konkurencji i wypracowania zakładanej pozycji rynkowej w określonym segmencie. Prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań do oferty Spółki oraz pozyskaniem klientów korzystających z jej usług.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na rynku usług informatycznych

Spółka działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się wysokim i stale rosnącym poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Spółki można zaliczyć z jednej strony międzynarodowe koncerny z branży IT oraz globalne i krajowe firmy oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych, z drugiej natomiast strony małe przedsiębiorstwa i tzw. freelancerów oferujących usługi po niskich cenach. Spółka obserwuje presję cenową oraz próby wchodzenia na rynek globalnych dostawców usług informatycznych. Zachodzące procesy konsolidacji w sektorze powodują silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy. Nie można też wykluczyć, że pojawi się podmiot będący w stanie wytworzyć produkty oferujące podobne rozwiązania technologiczne i funkcjonalne do stosowanych przez Spółkę. Wzrost konkurencji na rynku IT w regionie w postaci dużych firm może także spowodować problemy z pozyskaniem odpowiedniej kadry pracowniczej wchłanianej przez większe korporacje. Postępujący wzrost konkurencji może spowodować utratę przez Spółkę dotychczasowych i potencjalnych klientów, ograniczyć możliwość pozyskania

wykwalifikowanej siły roboczej, a tym samym uniemożliwić realizowanie zakładanej strategii i skali oczekiwanych przychodów. Może to powodować pogorszenie wyników finansowych i prowadzić do problemów z bieżącą płynnością. Spółka ogranicza ryzyko związane z nasileniem konkurencji poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami, a także poprawę jakości i efektywności działań w zakresie tworzenia oprogramowania i świadczenia usług. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku usług informatycznych i opiera swoją strategię na oferowaniu produktów i usług specyficznych, wyróżniających się na rynku, nie podlegających tak silnej walce konkurencyjnej jak standardowe usługi informatyczne.

Ryzyko naruszenia majątkowych praw autorskich czy patentowych

W zakresie realizacji projektów wdrażających i integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi, Spółka narażona jest na ryzyko nieuprawnionego naśladownictwa ze strony osób trzecich. W związku z powyższym Spółka może być narażony na koszty związane z ochroną praw autorskich lub ochroną patentową tworzonych przez siebie rozwiązań. Z drugiej strony, wobec nieuniknionego zastosowania aplikacji stworzonych przez osoby trzecie istnieje ryzyko podnoszenia zarzutu naruszeń majątkowych praw autorskich czy patentowych w tworzonych przez Spółkę rozwiązaniach. Spółka minimalizuje to ryzyko przez odpowiednie zapisy w zawieranych umowach.

Ryzyko związane z nieściągalnością należności

W działalności Spółki istnieje ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców usług Spółki. Spółka ogranicza to ryzyko sprawdzając wiarygodność nowych klientów, stale monitorując stan należności oraz utrzymując odpowiedni poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Kolejny sposób minimalizacji przedmiotowego ryzyka to możliwość zawarcia umów faktoringowych.

Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku

W działalności Spółki istotne jest zapewnianie terminowych dostaw sprzedawanych usług. W przypadku zaistnienia zdarzenia losowego lub świadomego działania osób trzecich, skutkującego zniszczeniem lub utratą majątku Spółki, istnieje ryzyko przejściowych trudności w realizacji dostaw dla klientów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez ubezpieczenie prowadzonej działalności Emitenta od tego typu zdarzeń.

Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami

Produkty oferowane przez Spółkę są pozyskiwane od zewnętrznych dostawców. Istnieje ryzyko, że umowy handlowe zawarte przez Spółkę z jego dostawcami mogą zostać przez dostawców wypowiedziane lub nie zostać przedłużone na wcześniej wynegocjowanych warunkach z przyczyn niezależnych od Spółki. Głównymi dostawcami stosowanych rozwiązań informatycznych są:

- Broadcom (dawniej CA Technologies)
- ServiceNow
- Automation Anywhere

Ewentualne zaprzestanie współpracy z powyższymi dostawcami może spowodować negatywne konsekwencje dla sytuacji finansowej Spółki. Przedmiotowe ryzyko Spółka może zminimalizować poprzez współpracę handlową z dystrybutorami i innymi partnerami, np.: Broadcom, ServiceNow i Automation Anywhere, umożliwiającą zakup wspomnianych rozwiązań informatycznych z innych kanałów dystrybucji. Ponadto w celu minimalizacji ryzyka Spółka zawiera długoterminowe umowy z klientami na ściśle określonych warunkach, uzgadniając warunki ich realizacji z dostawcami, gwarantujące ceny, terminy i inne warunki handlowe dopasowane do umów z klientami.

Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów

Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Spółka zamierza ciągle ulepszać i poszerzać ofertę dostępnych produktów. Wprowadzanie nowych produktów wiąże się jednak ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na ich pozyskanie i promocję. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowe produkty, wprowadzone przez Spółkę, przyniosą

gorsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Spółki oraz doskonałej znajomości rynku, na którym działa Spółka.

Ryzyko utraty reputacji

Dla działalności Spółki kluczowe znaczenie ma reputacja. Utrzymanie dotychczasowych i pozyskiwanie nowych klientów jest uzależnione od tego, czy Spółka jest postrzegana jako podmiot wiarygodny i rzetelny, zapewniający świadczenie usług na możliwie najwyższym poziomie oraz wywiązujący się ze swoich zobowiązań. Jak wskazują badania Big Info Monitor, blisko 60 proc. badanych weryfikuje swoich partnerów biznesowych w Internecie. Utrata reputacji może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki finansowe Spółki. Spółka dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem. Wprowadzenie akcji Spółki na rynek NewConnect minimalizuje przedmiotowe ryzyko zapewniając większą rozpoznawalność Spółki i transparentność prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Oparcie świadczenia usług z wykorzystaniem infrastruktury teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemów, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych produktach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Spółkę. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Celem przeciwdziałania przedmiotowemu ryzyku Spółka stara się w miarę posiadanych środków korzystać z najlepszych dostępnych systemów zabezpieczeń i danych informatycznych. Ponadto Spółka dostosowuje się do wymogów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych

i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych).

Ryzyko związane z utratą wykwalifikowanych pracowników

Wartością Spółki jest wyspecjalizowana wiedza i doświadczenie jej współpracowników. W znacznym stopniu bezpieczeństwo Spółki zależy od stabilności zespołu technicznego. Odejście kluczowych pracowników stanowić może problem dla bezpieczeństwa, ciągłości i rozwoju prowadzonych projektów. Celem minimalizacji ryzyka Zarząd podjął, na początku działalności Spółki, decyzję wiążąc kluczowych współpracowników ze Spółką poprzez pakiet akcji pracowniczych. Spółka planuje w najbliższym czasie uruchomienie kolejnego programu przydziału akcji pracowniczych. Spółka dba o utrzymanie dobrej atmosfery i relacji pomiędzy nią a pracownikami. Równocześnie, celem utrzymania konkurencyjnych warunków współpracy, monitorowany jest rynek pracy w obszarach zbliżonych zakresem i kwalifikacjami niezbędnymi do utrzymania jakości i stabilności zatrudnienia w Spółce.

Ryzyko związane z koncentracją przychodów

Znacząca część przychodów w dotychczasowej działalności Emitenta oparta była na umowach zawartych z kilkoma głównymi odbiorcami. W 2017 roku 83% przychodu wygenerowały umowy zawarte z 5 podmiotami (w tym 57% z 2 podmiotami). W 2018 roku 66% przychodu wygenerowały umowy zawarte z 5 podmiotami (w tym 35% z 2 podmiotami). W 2019 roku 86% przychodu wygenerowały umowy z 5 podmiotami (w tym 57% z 2 podmiotami). W 2020 roku 93% przychodu wygenerowały umowy z 5 podmiotami (w tym 77% z 2 podmiotami). W 2021 roku 83% przychodu wygenerowały umowy z 5 podmiotami (w tym 69% z 2 podmiotami)

Standardowo umowy są podpisywane na sprzedaż produktów i usług wdrożeniowych na okres do 12 miesięcy oraz usług utrzymaniowych i rozwojowych na okres od jednego roku do 5 lat z opcją automatycznego przedłużania na kolejne lata. W kolejnych latach Spółka będzie minimalizowała powyższe ryzyko poprzez dalszy wzrost bazy klientów,

wprowadzanie produktów i usług komplementarnych do posiadanych produktów i usług, a także oferowanie istniejącym klientom atrakcyjnych warunków kontynuacji współpracy i usług/produktów uzupełniających.

Wśród zagrożeń spowodowanych czynnikami zewnętrznymi należy wymienić:

Ryzyko związane z agresją Rosji na Ukrainę

Zarząd Spółki wskazuje na niestabilną sytuację międzynarodową na całym świecie, a w szczególności w centralno-wschodniej Europie, w związku z wybuchem konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz zdecydowanej reakcji państw zachodnich na działania Rosji. Istnieje realna groźba eskalacji konfliktu zbrojnego, eskalacji konfliktów politycznych oraz restrykcji w handlu międzynarodowym i sankcji, które mogą mieć bezpośredni wpływ na koniunkturę gospodarczą w Polsce i na świecie oraz na działalność biznesową Spółki.

Na chwilę sporządzenia niniejszego dokumentu obecna sytuacja, związana z powyższym ryzykiem nie wpływa znacząco na działalność Spółki.

Ryzyko związane z pandemią choroby zakaźnej COVID-19

Rok 2021 upłynął pod znakiem rozprzestrzeniającej się w Polsce i na świecie pandemii COVID-19. Z uwagi na dostosowanie zmian legislacyjnych, zmian w otoczeniu rynkowym i sposobu funkcjonowania firm na rynku polskim i europejskim w czasie pandemii, w ocenie Zarządu Spółki w najbliższym okresie negatywny wpływ wirusa SARS-CoV-2 na działalność Spółki oraz wyniki finansowe będzie mała.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację związaną z pandemią choroby zakaźnej COVID-19 oraz wpływ tego niekorzystnego zjawiska na działalność lub wyniki finansowe Spółki. W przypadku wystąpienia istotnych czynników, związanych z COVID-19, mających wpływ na działalność gospodarczą lub sytuację finansową Spółki informacje takie będą niezwłocznie publikowane przez Spółkę w raportach bieżących oraz w raportach okresowych.

Powyższa ocena wpływu pandemii choroby zakaźnej COVID-19 została przeprowadzona w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu Spółki na dzień utworzenia niniejszego dokumentu.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Spółka koncentruje swój biznes na współpracy z Klientami klasy Enterprise. Niemniej, spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego może mieć wpływ na potrzeby inwestycyjne także tego segmentu Klientów poprzez redukcję wydatków na oferowane przez Spółkę rozwiązania. Celem minimalizacji ryzyka Spółka wprowadziła do oferty rozwiązania realizujące aktualne zalecenia i dyrektywy rynkowe/unijne. Innym sposobem jest posiadanie kompetencji i doświadczeń w rozwiązaniach optymalizujących koszty i przynoszących wartość dodaną w postaci wzrostu wydajności przedsiębiorstw i zredukowania tzw. „time to market”.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez organy kształtujące politykę monetarną, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich

interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki, a tym samym spadek wartości aktywów. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, a także systemów podatkowych na rynkach, na których operuje Spółka, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany najważniejszych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych w kraju i na rynkach zagranicznych na których działa Spółka, jak i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Niniejsze ryzyko powinno być rozpatrywane przede wszystkim w kontekście aktualnego konfliktu zbrojnego w Ukrainie, jego skutków marko-ekonomicznych oraz groźby eskalacji tego konfliktu.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

13. Nabycie akcji własnych Spółki

Spółka nie posiada akcji własnych.

14. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka (zmiany cen, ryzyka kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka) oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności spółki. Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych.

Ryzyko zmiany cen i ryzyko walutowe

Spółka w niewielkim stopniu narażona jest na ryzyko zmian cen. Ceny świadczonych dla klientów usług wdrożeniowych każdorazowo podlegają wycenie, biorąc pod uwagę koszty ponoszone przez Spółkę, związane z daną Umową. Cena odsprzedaży licencji

oprogramowania bierze pod uwagę cenę zakupu licencji od producentów w walucie USD, EUR i ustalana jest w walucie zakupu lub przeliczana jest na PLN po średnim kursie NBP z dnia wystawienia faktury. Sprzedaż licencji odbywa się zazwyczaj do 30 dni od dnia zakupu od producenta, a przewidywalne wahania kursu waluty są wliczone w cenę sprzedaży. Dla istotnych transakcji Spółka ma możliwość zakupu instrumentów finansowych lub waluty USD, EUR zabezpieczających Spółkę przed niekorzystnymi ruchami kursów walut.

Ryzyko kredytowe

Spółka w niewielkim stopniu narażona jest na ryzyko kredytowe – Spółka współpracuje z Klientami Enterprise o wysokiej renomie i reputacji. W przypadku rozpoczęcia współpracy z firmą o niejasnym standingu finansowym Spółka weryfikuje wypłacalność Kontrahenta lub zabezpiecza płatności – np. płatność za usługi/licencje „z góry”.

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe:	31.12.2021	31.12.2020
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Należności własne i pożyczki udzielone	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności handlowe	1.700.226,97	512.863,80
Środki pieniężne	3.094.503,65	3.437.607,99
Instrumenty pochodne wyznaczone jako zabezpieczające	0,00	0,00
Pozostałe instrumenty pochodne	0,00	0,00
Razem	4.794.730,62	3.950.471,79

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka korzysta z odnawialnej linii kredytowej w rachunku bieżącym, która oprocentowana jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M + 3,25%. Ewentualna

niekorzystna zmiana oprocentowania w wyniku zmiany rynkowej stopy procentowej ma minimalny wpływ na koszty finansowe spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu powyższego kredytu.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności

Spółka narażona jest na ryzyko zakłóceń przepływów finansowych. Spółka świadcząca usługi wdrożeniowe dla Klientów Enterprise otrzymuje płatności po realizacji i odbiorze przez klienta danego etapu projektu wdrożeniowego. Ewentualne przesunięcia odbiorów etapów projektu skutkują przesunięciem płatności w czasie.

Spółka zarządza wskazanym ryzykiem poprzez:

- Otwarcie odnawialnej linii kredytowej w rachunku bieżącym w celu zarządzania płynnością krótkookresową,
- Szczegółowe prowadzenie projekcji finansowych i ewentualne dostosowywanie kosztów o charakterze stałym do zakresu prowadzonej działalności,
- Analizę zapotrzebowania na kapitał obrotowy,

Obecność na rynku NewConnect otworzyła Spółce nowe możliwości i sposoby pozyskiwania kapitału.

15. Kontynuacja działalności Spółki

Biorąc pod uwagę zagrożenia wynikające z:

- aktualnej sytuacji związanej z agresją Rosji na Ukrainę,
- wpływu pandemii COVID-19 na działalność Spółki
- zidentyfikowanych czynników ryzyka i innych zagrożeń, uwzględniając zdarzenia występujące po dniu bilansowym 31.12.2021 r.

Zarząd Spółki oświadcza, że wg najlepszej wiedzy Zarządu dalsza kontynuacja działalności Spółki nie jest zagrożona.