

# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI W 2022 ROKU

**Mycodern SA**  
**Grupa Kapitałowa Mycodern**



Gdańsk, dn. 7 lipca 2023 roku

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### Dane teleadresowe

Mycodern Spółka Akcyjna	
adres siedziby	ul. Jaśkowa Dolina 132/20, 80-286 Gdańsk
numer krs	0000384510
regon	014947817
nip	6342351875
www	www.mycodern.com
e-mail	biuro@mycodern.com

### Organy Spółki

#### Zarząd:

W dniu 5 września 2022 r. Pani Martyna Serafin złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu i jednocześnie Członka Zarządu Spółki z chwilą jej złożenia. Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki w dniu 5 września 2022 r. powołała z dniem podjęcia uchwały do składu Zarządu Pana Piotra Tomasza Zawadzkiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Zarząd stanowi jedna osoba:

Imię i nazwisko	Funkcja	Kadencja	
Piotr Zawadzki	Prezes Zarządu	05.09.2022	04.09.2027

#### Rada Nadzorcza:

W dniu 4 listopada 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze podjętych uchwał odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panie Ewę Paluch i Małgorzatę Serafin oraz Panów Jacka Serafin, Marcina Wilk i Tomasza Kazaneckiego, a następnie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Katarzynę Lewandowską oraz Panów Michała Zaręba, Pawła Bobrowskiego, Łukasza Gostomskiego i Mateusza Darasewicza.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób:

Imię i nazwisko	Funkcja	Kadencja	
Katarzyna Lewandowska	Członek Rady Nadzorczej	04.11.2022	04.11.2027
Michał Zaręba	Członek Rady Nadzorczej	04.11.2022	04.11.2027
Paweł Bobrowski	Członek Rady Nadzorczej	04.11.2022	04.11.2027
Łukasz Gostomski	Członek Rady Nadzorczej	04.11.2022	04.11.2027
Mateusz Darasewicz	Członek Rady Nadzorczej	04.11.2022	04.11.2027

### Akcjonariat

Na dzień 31 grudnia 2022 r., kapitał zakładowy Spółki wynosił 886 517,00 zł i dzielił się na 8 865 170 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 6 845 000 akcji serii A1,

- 255 000 akcji serii A2,
- 790 000 akcji serii B,
- 975 170 akcji serii C.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym /głosach na WZ
Jacek Wasita	2 737 837	30,88%
Michał Przyłęcki	2 117 751	23,89%

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

W dniu 8 marca 2023 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 54.988.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, które zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 158 udziałów spółki. Wartość kapitału zakładowego została podwyższona z kwoty 886.517,00 zł do kwoty 6.385.317,00 zł to jest o kwotę 5.498.800,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.385.317,00 zł i dzieli się na 63.853.170 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:

- 6 845 000 akcji serii A1,
- 255 000 akcji serii A2,
- 790 000 akcji serii B,
- 975 170 akcji serii C,
- 54 988 000 akcji serii D.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, do Spółki wpłynęły zawiadomienia sporządzone w trybie art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w sprawie zmian udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki:

- od Pana Piotra Zawadzkiego, o przekroczeniu progu 25% w głosach na walnym zgromadzeniu,
- od Pana Bartosza Groth, o przekroczeniu progu 25% w głosach na walnym zgromadzeniu,
- od Pana Michała Przyłęckiego, o przekroczeniu progu 25% w głosach oraz zmiany udziału powyżej 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu,
- od Pana Jacka Wasita, o obniżeniu udziału poniżej progu 10% w głosach oraz zmiany udziału powyżej 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania prezentował się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym /głosach na WZ
Michał Przyłęcki	19 544 245	30,61%
Piotr Zawadzki	17 401 266	27,25%
Bartosz Groth	17 401 266	27,25%

---

Jacek Wasita

3 415 037

5,35%

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

## 2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

W dniu 25 listopada 2022 roku Emitent nabył 100% udziałów, tj. 158 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 79.000 zł, spółki Hempley sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000847433. Przedmiotowe udziały zostały wniesione przez dotychczasowych wspólników Hempley sp. z o.o. do Emitenta jako wkład niepieniężny (aport) w zamian za akcje serii D Spółki. W związku z nabyciem 100 proc. udziałów Hempley sp. z o.o., spółka ta uzyskała status spółki zależnej od Emitenta, a jej wyniki finansowe konsolidowane są z wynikami finansowymi Emitenta począwszy od danych finansowych za IV kwartał 2022 r.

### Dane spółki zależnej:

#### Hempley sp. z o.o.

<i>adres siedziby</i>	<b>ul. Jaśkowa Dolina 132/25, 80-286 Gdańsk</b>
<i>numer telefonu</i>	<b>+48 690 085 985</b>
<i>adres poczty elektronicznej</i>	<b>kontakt@hempley.com</b>
<i>adres strony internetowej</i>	<b>www.hempley.pl</b>
<i>wsąd rejestrowy</i>	<b>Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<i>data rejestracji</i>	<b>24 czerwca 2020 rok</b>
<i>numer krs</i>	<b>0000847433</b>
<i>regon</i>	<b>386369269</b>
<i>nip</i>	<b>9571124935</b>

Hempley sp. z o. o. z powodzeniem oferuje produkty marek własnych w 25 krajach, m.in. Słowacji, Czechach, Słowenii, Portugalii, Holandii, Niemczech, Hiszpanii, Francji, RPA czy też Nowej Zelandii. Ponadto, posiada ona dział badawczo-rozwojowy, pozwalający na opracowanie własnych receptur, co dodatkowo zwiększa asortyment marek własnych.

## 3. Poziom zatrudnienia w Spółce

Stan zatrudnienia w spółce Mycodern SA 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 – 0
- zatrudnienie w etatach – 0

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Mycodern 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 – 21
- zatrudnienie w etatach – 7

#### 4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

W dniu 2 listopada 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z Tomaszem Serafin (akcjonariuszem Spółki posiadającym na ten dzień 6.845.000 akcji, stanowiących 77,21% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu) umowę sprzedaży, na podstawie której sprzedał zorganizowaną część przedsiębiorstwa, w tym prawo własności nieruchomości gruntowej o powierzchni 0,3952 ha (zabudowanej halą magazynowo-handlowo-usługową oraz wiatą magazynową), zlokalizowanej w Mysłowicach przy ul. Topolowej 1. Zorganizowana część przedsiębiorstwa obejmowała całą dotychczasową działalność Spółki, a w jej skład wchodziły:

- składniki majątku ruchomego,
- wierzytelności i prawa z papierów wartościowych, nieobjęte postępowaniem egzekucyjnym lub sądowym,
- Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych Spółki,
- wierzytelności oraz prawa z papierów wartościowych objęte postępowaniem sądowym lub egzekucyjnym,
- koncesje, licencje, zezwolenia, patenty oraz inne prawa własności przemysłowej (znaki towarowe),
- nazwa przedsiębiorstwa ("Median Polska") oraz jego graficzne logo,
- towary przeznaczone na sprzedaż (stany magazynowe),
- nieruchomość, położoną w Mysłowicach przy ul. Topolowej 1 (o której mowa powyżej).

Cena sprzedaży została ustalona na 900.000,00 zł (przy czym Nieruchomość obciążona była hipoteką umowną zwykłą w sumie 250.000,00 EUR oraz hipoteką umowną kaucyjną do sumy najwyższej 25.000,00 EUR), która została ustalona przez strony w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależny podmiot. Cena sprzedaży została uregulowana w dniu 2 listopada 2021 r., w drodze (przede wszystkim) potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy stronami. Ponadto strony uzgodniły, że p. Tomasz Serafin stał się stroną stosunku pracy w stosunku do zatrudnionych w Spółce pracowników. Strony, w myśl art. 558 kodeksu cywilnego, wyłączyły odpowiedzialność Spółki za wady prawne i fizyczne przedmiotu niniejszej umowy.

Transakcja ta była konsekwencją analizy możliwych kierunków rozwoju oraz podjętej przez Zarząd Spółki decyzji o wyborze kierunku rozwoju. Ponadto, na sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa zgodę wyraziło Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dn. 27 lipca 2021 r., w drodze uchwały nr 16.

W dniu 13 grudnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o rozpoczęciu prowadzenia negocjacji z dwoma niezależnymi podmiotami, które miały na celu uzgodnienie warunków pozyskania (nabycia) aktywów oraz kompetencji niezbędnych do prowadzenia nowej działalności w ramach Spółki.

W dniu 13 kwietnia 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o wyborze podmiotu oraz rozpoczęciu prowadzenia negocjacji na zasadach wyłączności w sprawie nabycia aktywów i kompetencji do prowadzenia działalności w nowym obszarze. Dalsze negocjacje prowadzone były z Hempley sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

W dniu 4 listopada 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które m.in. podjęło uchwałę nr 28 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 6.385.317,00 zł, tj. w drodze emisji 54.988.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które zostały zaproponowane do objęcia wspólnikom spółki Hempley sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, w drodze opłacenia ich wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów w Hempley sp. z o.o. Wartość

godziwa Hempley sp. z o.o. została oszacowana na kwotę 27.494.000,00 zł, na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta nr rej. 10082 Anny Marii Antonik z dnia 5 października 2022 roku, sporządzającej opinię w imieniu Kancelarii Audytorskiej 2A Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3026, w oparciu o wycenę wartości godziwej 100% udziałów Hempley sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku sporządzonej przez Yoshi Innovation S.A. z siedzibą w Chorzowie przy współpracy z Biurem Wycen Majątkowych i Pośrednictwa w Obrocie Nieruchomościami „PRESTIZ” S.C. Karina Rozko, Krzysztof Rozko na dzień 5 sierpnia 2022 r. (podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 marca 2023 r.).

Następnie, w dniu 25 listopada 2022 roku Spółka nabyła 100% udziałów, tj. 158 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 79.000 zł, spółki Hempley sp. z o.o. Przedmiotowe udziały zostały wniesione przez dotychczasowych wspólników Hempley sp. z o.o. do Spółki jako wkład niepieniężny (aport) w zamian za akcje serii D Spółki.

W dniu 7 października 2022 r. Spółka zawarła z FUMO Ltd. z siedzibą w Sofii (Bułgaria) list intencyjny, w którym strony dostrzegając korzyści płynące z nawiązania współpracy pomiędzy, wykorzystanie synergii płynącej z posiadanego doświadczenia i potencjału obu Stron, postanowiły podjąć negocjacje w sprawie nabycia przez Spółkę udziałów FUMO. Podstawą podjętej decyzji jest przekonanie Zarządów Stron, że po nabyciu przez Spółkę udziałów FUMO powstanie grupa kapitałowa o mocnej pozycji w zakresie produkcji i sprzedaży beznikotynowych liquidów do e-papierosów oraz liquidów z CBD. Zacieśnienie współpracy pozwoli wykorzystać efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału Spółki i FUMO, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności. FUMO zajmuje się produkcją i sprzedażą beznikotynowych liquidów do e-papierosów oraz liquidów z CBD. Sprzedaż prowadzona jest na terenie Unii Europejskiej, a głównymi kierunkami handlowymi są Francja, Niderlandy, Niemcy i Belgia. FUMO prowadzi również usługi związane z produkcją kontraktową wyżej wymienionych produktów w tym także produkcję White Label oraz Private Label. FUMO planuje wdrożyć tam w pełni automatyczny proces produkcji a także rozwijanie marki własnej na terenie Unii Europejskiej. FUMO dopuszcza również możliwość poszerzenia oferty o jednorazowe urządzenia w stylu e-papierosów, także z CBD. Obecnie, trwają przygotowania i negocjacje związane z zakładanym nabyciem tych udziałów. O podjęciu ostatecznej decyzji w tej sprawie, Zarząd będzie informował w trybie przewidzianym przepisami prawa.

### **Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 9 stycznia 2023 r., Spółka nabyła automatyczną linię do produkcji nutraceutyków i suplementów diety w formie płynnej, za kwotę 151 942 zł. Inwestycja ta pozwoli Spółce zoptymalizować koszty i zwiększyć moce produkcyjne, co przełoży się na lepszą jakość i dostępność oferowanych produktów. Nowa linia produkcyjna umożliwi dodatkowo nam wprowadzanie nowych produktów do obrotu.

W dniu 31 stycznia 2023 r. w konsekwencji przeprowadzonej analizy dostępnych systemów ERP, Zarząd Spółki podjął decyzję o wdrożeniu systemu ERP Microsoft Dynamics. Koszt wdrożenia został oszacowany na ok. 120 tys. zł. Wdrożenie tego systemu winno nastąpiło w I kwartale 2023 r. Wdrożenie systemu ERP Microsoft Dynamics ma na celu usprawnić i zautomatyzować proces produkcyjny w przedsiębiorstwie związany z podstawową działalnością w zakresie produkcji nutraceutyków i suplementów diety w formie płynnej. Ponadto, system ten będzie wspomagał zarządzanie finansami, dystrybucją oraz relacjami z klientami. Wdrożenie systemu ERP Microsoft Dynamics jest kolejnym (m.in. po nabyciu linii produkcyjnej) procesem związanym z rozwojem działalności Spółki w zakresie produkcji nutraceutyków i suplementów diety w formie płynnej.

W dniu 16 lutego 2023 r. Spółka zawarła z podmiotem z siedzibą w Polsce, ramową umowę na dostawę produktów, tj. Żelków, które Spółka będzie produkować wg własnej receptury na bazie składników aktywnych dostarczonych przez kontrahenta. Dostawy odbywać się będą na podstawie

zamówień składanych przez kontrahenta i akceptowanych przez Spółkę, a produkty znakowane będą znakami towarowymi i oznaczeniami handlowymi kontrahenta. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia przez każdą ze stron z zachowaniem 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

W dniu 21 lutego 2023 r. Spółka zawarła z Sequoya Europe sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie umowę, w zakresie dystrybucji produktów Spółki, tj. Żelek i kapsulek softgel na rynkach polskim oraz zagranicznych. Spółka zastrzegła sobie prawo do weryfikacji podmiotów, z którymi Sequoya będzie współpracować w oparciu o niniejszą umowę, przy czym umowy z odbiorcami Sequoya zawierać będzie we własnym imieniu i na własny rachunek. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z możliwością jej rozwiązania przez każdą ze stron z okresem wypowiedzenia wynoszącym 60 dni.

W dniu 22 lutego 2023 r. zostały podpisane protokoły odbioru oraz nastąpiło pierwsze uruchomienie, a tym samym zakończony został proces modernizacji automatycznej linii technologicznej do produkcji żelków posiadanej przez spółkę zależną, tj. Hempley sp. z o.o. Modernizacja linii zwiększyła jej wydajność produkcyjną żelków wegańskich bezcukrowych o 300% w stosunku do poprzedniej metody oraz umożliwiła rozpoczęcie produkcji na niej w trybie w pełni automatycznym. Koszt modernizacji wyniósł ok. 25 tys. zł.

W dniu 8 marca 2023 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego:

- zmianę nazwy Emitenta z Median Polska S.A. na Mycodern S.A.;
- zmianę siedziby Emitenta z Mysłowic na Gdańsk;
- podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji 54.988.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, które zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 158 udziałów spółki Hempley sp. z o.o.;
- zmiany statutu Emitenta wynikające z uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 4 listopada 2022 r. (zmiany: §1 ust. 1-3, §4 ust. 1, §5, §15 ust. 1 i ust. 3, §17 ust. 2 i ust. 3, §18 ust. 4, §20 ust. 3 pkt g), §21 ust. 4; dodanie: §5a), §12 ust. 5, §13 ust. 8, §20 ust. 3 pkt l), §20 ust. 4).

W związku z rejestracją, podwyższona została wartość kapitału zakładowego z kwoty 886.517,00 zł do kwoty 6.385.317,00 zł to jest o kwotę 5.498.800,00 zł poprzez emisję 54.988.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych trybie subskrypcji prywatnej na rzecz wspólników Hempley sp. z o.o. Akcje serii D zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów Hempley sp. z o.o. z siedziba w Gdańsku, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem: 0000847433, tj. 158 udziałami o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 79.000,00 zł, których wartość godziwa została oszacowana na kwotę 27.494.000,00 zł, na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta nr rej. 10082 Anny Marii Antonik z dn. 5 października 2022 r., sporządzającej opinie w imieniu Kancelarii Audytorskiej 2A Sp. z o.o. z siedziba w Gliwicach, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3026, w oparciu o wycenę wartości godziwej 100% udziałów Hempley sp. z o.o. z siedziba w Gdańsku, sporządzonej przez Yoshi Innovation S.A. z siedziba w Chorzowie przy współpracy z Biurem Wycen Majątkowych i Pośrednictwa w Obrocie Nieruchomościami "PRESTIZ" S.C. Karina Rozko, Krzysztof Rozko na dzień 5 sierpnia 2022 r. Tym samym zakończony został proces mariażu obu podmiotów.

W dniu 9 marca 2023 r. spółka Hempley sp. z o.o. otrzymała informację o skutecznym zawarciu z Eurocash S.A. z siedzibą w Komornikach oraz Kontigo sp. z o.o. z siedzibą w Komornikach umowy na dystrybucję produktów - Żelków marki Gummlay w placówkach Eurocash oraz Kontigo. Umowa określa zasady i warunki współpracy stron w zakresie dystrybucji produktów Hempley. Dostawy

produktów realizowane będą na podstawie zamówień, które Hempley zobligowany jest przyjąć i zrealizować w całości, lub w uzasadnionych przypadkach niezależnych od Hempley - w części. Umowa nie zawiera zobowiązań ilościowych bądź wartościowych co do realizacji zamówień przez Eurocash i Kontigo. Niniejsza umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 10 marca 2023 r. Spółka zawarła ze Swisspharm sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Olsztynie ramową umowę dostawy, na podstawie której Spółka zobowiązała się wykonywać wg dokumentacji projektowej Swisspharm i na jej rzecz żelki oraz dostarczać je w oparciu o składane przez Swisspharm zamówienia. Swisspharm przysługuje prawo do przeprowadzania na własny koszt inspekcji i/ lub audytu procesu produkcji oraz magazynowania zamówionych produktów w celu skontrolowania warunków produkcji. Umowa nie zawiera zobowiązań ilościowych bądź wartościowych co do realizacji zamówień przez Swisspharm. Niniejsza umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 25 kwietnia 2023 r. Spółka powzięła informację o skutecznym zawarciu umowy na dostawę produktów z podmiotem z siedzibą w Rumunii, na podstawie której Mycodern będzie wytwarzać w oparciu o dokumentację projektową opracowaną przez Mycodern oraz dostarczać je w oparciu o składane przez Kontrahenta zamówienia. Umowa nie zawiera zobowiązań ilościowych bądź wartościowych co do realizacji zamówień przez Kontrahenta. Kontrahentowi przysługuje prawo do przeprowadzania na własny koszt inspekcji i/ lub audytu procesu produkcji oraz magazynowania produktów w celu skontrolowania warunków produkcji. Niniejsza umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas nieokreślony.

#### **4. Przewidywany rozwój jednostki**

W 2022 roku Grupa Kapitałowa Mycodern rozpoczęła działalność produkcyjną, skoncentrowaną na produkcji żelków żelatynowych oraz wegańskich, zarówno w wersji cukrowej, jak i bezcukrowej. Głównym celem będzie pozyskanie klientów i kontraktów, obsługa ich zamówień oraz stabilizacja sytuacji finansowej Grupy. Istotnym wyzwaniem będzie optymalizacja procesów produkcyjnych w celu maksymalnego wykorzystania istniejących maszyn. Ponadto, Grupa planuje inwestować w nowe maszyny produkcyjne oraz pakujące, aby zwiększyć elastyczność w odpowiedzi na potrzeby klientów.

Dodatkowo, Grupa zamierza rozwijać swoje kompetencje w produkcji żelków funkcjonalnych, kapsułek oraz suplementów w formie płynnej. Wprowadzenie tych produktów umożliwi poszerzenie oferty i dotarcie do nowych segmentów rynku.

Działania podejmowane przez Grupę mają na celu systematyczne zwiększanie skali prowadzonej działalności, a w konsekwencji jej przychodów, poprzez zdobywanie nowych klientów, obsługę zamówień, optymalizację procesów produkcyjnych oraz rozwój nowych kompetencji. Jest to kluczowe dla wzrostu przychodów i zysków w obecnym roku oraz budowania solidnej podstawy do dalszego rozwoju Grupy.

#### **5. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W 2022 roku uruchomiono po raz pierwszy automatyczną linię do produkcji żelków. Czwarty kwartał 2022 roku był okresem, w którym Grupa prowadziła działania mające na celu dopracowanie receptur, aby zacząć proces produkcji żelków w skali przemysłowej.

#### **6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

##### **Wybrane dane finansowe jednostkowe**

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
	2	021
	w złotych	
Przychody netto ze sprzedaży	507 971,51	10 178 742,19
Koszty działalności operacyjnej	563 586,11	10 646 878,16



<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-55 614,60</b>	<b>-468 135,97</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,48	0,00
Pozostałe koszty operacyjne	0,32	4 532 760,51
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-55 614,44</b>	<b>-5 000 896,48</b>
Przychody finansowe	0,00	22 672,13
Koszty finansowe	841,55	6 940,02
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-56 455,99</b>	<b>-4 985 164,37</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-56 455,99</b>	<b>-4 981 803,37</b>

	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	w złotych	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>27 617 530,00</b>	<b>0,00</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	123 530,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	27 494 000,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>76 181,26</b>	<b>0,00</b>
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	50 136,45	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	26 044,81	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>27 693 711,26</b>	<b>0,00</b>

<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>27 437 544,01</b>	<b>0,00</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 208 020,92	4 208 020,92
- 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	27 494 000,00	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	-5 094 537,92	-112 734,55
Zysk (strata) netto	-56 455,99	-4 981 803,37
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>256 167,25</b>	<b>0,00</b>
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	104 225,35	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	151 941,90	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>27 693 711,26</b>	<b>0,00</b>

<b>Wskaźniki rentowności</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Marża zysku ze sprzedaży	-10,95%	-4,60%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-10,95%	-49,13%
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-11,11%	-48,94%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	-11,11%	-48,98%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-0,20%	-
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-0,21%	-

<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>		
Wskaźnik bieżący	0,50	-

<b>Wskaźniki stanu zadłużenia</b>		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,01	-

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,01	-
---------------------------------------	------	---

## Wybrane dane finansowe skonsolidowane

	01.01.2022-31.12.2022	01.01.2021-31.12.2021
	2	021
	w złotych	
Przychody netto ze sprzedaży	712 890,46	10 178 742,19
Koszty działalności operacyjnej	920 993,52	10 646 878,16
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-208 103,06</b>	<b>-468 135,97</b>
Pozostałe przychody operacyjne	0,48	4 517 001,44
Pozostałe koszty operacyjne	162 876,53	9 049 761,95
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-370 979,11</b>	<b>-5 000 896,48</b>
Przychody finansowe	1 177,80	22 672,13
Koszty finansowe	6 343,94	6 940,02
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-840 344,61</b>	<b>-4 985 164,37</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-809 398,61</b>	<b>-4 981 803,37</b>

	31.12.2022	31.12.2021
	w złotych	
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>28 657 468,98</b>	<b>0,00</b>
Wartości niematerialne i prawne	26 863 666,30	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 762 856,68	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 946,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 321 339,25</b>	<b>0,00</b>
Zapasy	508 926,10	0,00
Należności krótkoterminowe	371 330,77	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	441 082,38	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>29 978 808,23</b>	<b>0,00</b>

<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>26 684 601,39</b>	<b>0,00</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	886 517,00	886 517,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 208 020,92	4 208 020,92
- 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	27 494 000,00	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	-5 094 537,92	-112 734,55
Zysk (strata) netto	-809 398,61	-4 981 803,37
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 294 206,84</b>	<b>0,00</b>
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	867 693,15	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2 426 513,69	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>29 978 808,23</b>	<b>0,00</b>

Wskaźniki rentowności	2022	2021
Marża zysku ze sprzedaży	-29,19%	-4,60%
Wskaźnik rentowności operacyjnej	-52,04%	-49,13%

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto	-113,54%	-48,94%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	-117,88%	-48,98%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	-2,70%	-
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	-3,03%	-
<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>		
Wskaźnik bieżący	0,54	-
<b>Wskaźniki stanu zadłużenia</b>		
Wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia	0,11	-
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,12	-

## 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, w związku z międzynarodowym zasięgiem dystrybucji produktów Grupy. 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.

Mycodern 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 szczególności regulacji prawa autorskiego dotyczących programów komputerowych, w tym gier) 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, poczynszyszy 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 wcześnie 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 przyczynić się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji.

Ponadto, Grupa oferuje swoje produkty w wielu jurysdykcjach. Grupa nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na jej działalność.

Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Grupę, w tym przede wszystkim na jego wyniki finansowe, narażając go 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 wcześnie odpowiednich działań w celu jego minimalizacji.

### **Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej**

Prowadzona przez Grupę działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań, w tym receptur produktowych wykorzystywanych przez Grupę lub dostarczonych przez jej klientów. Grupa dąży do uniknięcia w swojej działalności takiej sytuacji, w której naruszałby prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów. Niemożliwe jest jednak całkowite wykluczenie możliwości wnoszenia przeciwko Grupie zarzutów dotyczących naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Konsekwencją może być konieczność zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

### **Ryzyko związane z nowymi produktami**

Pomimo ciągłego dostosowywania oferty Grupy do oczekiwań rynkowych, istnieje ryzyko pogorszenia pozycji konkurencyjnej i w konsekwencji obniżenia rentowności. Rynek na którym działa Grupa, zmusza do konsekwentnego poszerzania oferty, zwiększając atrakcyjność produktów kierowanych do odbiorców, dostosowując je tym samym do ich oczekiwań.

### **Ryzyko związane z funkcjonowaniem systemów informatycznych**

Grupa do prowadzenia działalności wykorzystuje sprzęt komputerowy, oprogramowanie służące do przyjmowania zamówień i przetwarzania transakcji handlowych w procesie logistycznym, a także przede wszystkim linie technologiczne realizujące cały proces produkcyjny. Istnieje ryzyko nieprawidłowego funkcjonowania zarówno sprzętu komputerowego jak i oprogramowania (np. spowolnienia, zawieszenia pracy) do przetwarzania transakcji handlowych i zarządzania bazami danych. Istnieje również ryzyko awarii, czasowego zatrzymania pracy lub nawet zniszczenia urządzeń wchodzących w skład linii technologicznych. Wystąpienie powyższych zdarzeń może spowodować wydłużenie realizacji zamówień wobec klientów, a w skrajnych przypadkach niezrealizowanie zamówień. W następstwie tego, istnieje ryzyko całkowitej rezygnacji klientów z zamówień, lub w przyszłości brakiem powrotu tych klientów, co w konsekwencji może odbić się negatywnie na efektywności finansowej Grupy.

### **Ryzyko związane z łańcuchami dostaw**

Jednym z najistotniejszych ryzyk dla prowadzonej przez Grupę działalności, jest zagrożenie związane z przerwaniem łańcuchami dostaw. Obecnie na rynku surowcowym występują braki towaru na magazynach, co bezpośrednio wpływa na czas realizacji przez Grupę zamówień dla klientów. Ta sytuacja stanowi wyzwanie, ponieważ Grupa musi skutecznie zarządzać dostawami i szukać rozwiązań, które pozwolą minimalizować zakłócenia w produkcji i realizacji zamówień.

Dodatkowo, sytuacja geopolityczna na świecie ma negatywny wpływ na producentów, którzy borykają się z brakami surowców spowodowanymi zaprzestaniem produkcji w regionach dotkniętych konfliktem. To dodatkowo utrudnia dostęp do niezbędnych surowców i może wymagać podjęcia działań mających na celu zdywersyfikowanie źródeł zaopatrzenia i znalezienie alternatywnych dostawców.

Grupa będzie musiała skoncentrować się na monitorowaniu sytuacji na rynku surowcowym, utrzymaniu dobrych relacji z dostawcami oraz podejmowaniu działań zaradczych w razie wystąpienia jakichkolwiek zakłóceń w dostawach. Będzie również istotne, aby rozwijać strategię mającą na celu zminimalizowanie wpływu tych zagrożeń na produkcję i zabezpieczenie niezbędnych surowców w odpowiednich ilościach.

Przyjmując elastyczne podejście do zarządzania i reagując na zmieniające się warunki na rynku, Grupa będzie mogła lepiej przystosować się do tych zagrożeń i minimalizować ich negatywne skutki dla prowadzonej działalności.

### **Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

Charakter prowadzonej przez Grupę działalności wiąże się z potrzebą zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników. Błędy lub niedopatrzenia pracowników mogą doprowadzić do awarii, wpływając na opóźnienia realizacji zamówień, bądź ich niezrealizowaniu. 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 potencjalnych roszczeń klientów**

Działalności Grupy, związana jest z ryzykiem ewentualnych roszczeń podmiotów bezpośrednio związanych z prowadzoną działalnością. Osoby te, zgodnie z polskim prawem, mogą dochodzić roszczeń za spowodowane szkody. Sytuacja taka może negatywnie wpłynąć na reputację Grupy. W konsekwencji może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Spółka ogranicza niniejsze ryzyko poprzez stosowanie się do obowiązujących przepisów prawa. Dotychczasowe doświadczenie wskazuje, że ta zasada znacząco minimalizuje powyższe ryzyko.

### **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 któregokolwiek 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”.