

Woodpecker.co S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU

Wrocław, dnia 16 maja 2022 roku

Woodpecker.co S.A., ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław,
wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla
Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
pod numerem KRS 0000896179, NIP 8992769178, REGON 361814645.

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

Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana na mocy Umowy Spółki Rep. A Nr 978/2015 zawartej przed Zastępcą Notarialnym Michałem Żuralskim - Zastępcą Notariusza Hanny Strzelczyk, w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Księcia Witolda 49 lok. 2.

Obecną formę prawną spółki akcyjnej spółka uzyskała w wyniku przekształcenia, zgodnie z art. 577 Kodeksu spółek handlowych – przekształcenie spółki kapitałowej w inną spółkę kapitałową.

W dniu 29 stycznia 2021 r. sporządzono plan przekształcenia według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Plan został oceniony pozytywnie po badaniu przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Sąd Rejestrowy - Wojciecha Barańczuka w dniu 25 lutego 2021 r.

Zgromadzenie Wspólników Woodpecker.co Sp. z o.o. podjęło w dniu 26 marca 2021 r. uchwałę o przekształceniu spółki z o.o. w spółkę akcyjną i nadaniu jej nowego Statutu, co dokumentuje Protokół w formie aktu notarialnego sporządzonego przez notariusza Adama Tkaczyńskiego z Kancelarii Notarialnej Andrzej Tkaczyński Adam Tkaczyński Notariusze Spółka Cywilna we Wrocławiu przy ul. Sądowej 14/4 za Rep. A nr 1829/2021.

Rejestracja spółki w nowej formie prawnej jako spółki akcyjnej, została dokonana przez Sąd Rejestrowy z dniem 28 kwietnia 2021 r. Od tego dnia Spółka posługuje się nowym numerem KRS: 0000896179.

Woodpecker.co S.A. jest wpisana obecnie do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i posiada numer KRS 0000896179. Spółce nadano numer statystyczny REGON 361814645. Siedziba Spółki znajduje się przy ul. Krakowskiej 29D, 50-424 Wrocław.

W dniu 27 sierpnia 2021 r. na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wprowadzone zostało 5.000.000 akcji serii A Woodpecker.co S.A.

W dniu 14 września 2021 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.

W dniu 21 grudnia 2021 roku Spółka otrzymała informację o zarejestrowaniu znaku towarowego dla uproszczonego logo Woodpecker na terenie Unii Europejskiej. Znak ten jest wykorzystywany w części materiałów promocyjnych oraz po zalogowaniu w aplikacji. W toku jest rejestracja tego znaku na terenie USA.

W roku obrotowym 2021 w składzie osobowym Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne zmiany.

W roku obrotowym 2021 r. do dotychczasowego trzyosobowego składu Rady Nadzorczej zostały dodatkowo powołane dwie nowe osoby: Członek RN Bartosz Lis oraz Członek RN Andrzej Nykiel.

W ciągu roku 2021, Spółka realizowała strategię rozwojową zgodnie z celami przedstawionymi w Prospekcie Emisyjnym przez Zarząd Spółki i wspieraną przez jej Akcjonariuszy. Działania te koncentrowały się na dynamicznym rozwoju oferowanego oprogramowania i jakości obsługi klientów oraz wzroście miesięcznych powtarzalnych przychodów (MRR). W ciągu zakończonego roku obrotowego Spółka odnotowała znaczący wzrost łącznych przychodów z prowadzonej działalności, zwiększeniu uległa liczba klientów oraz średnia wartość płaconej przez nich subskrypcji miesięcznej.

Po zakończeniu roku obrotowego 2021, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiła następująca zmiana wpływająca na działalność spółki:

W dniu 15 lutego 2022 r. (data wpisu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym) weszła w życie zmiana Statutu Spółki, a to art. 7 Statutu, uchwalona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 stycznia 2022 r., co dokumentuje protokół sporządzony przez notariusz Ninę Klimza-Ciejpa w Kancelarii Notarialnej Tarkowscy & Klimza-Ciejpa Notariusze spółka

partnerska we Wrocławiu przy ul. Zaolziańskiej nr 4 za Rep. A nr 2529/2022.

B. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

Okres sprawozdawczy omawiany w niniejszym sprawozdaniu z działalności jednostki był siódmym okresem sprawozdawczym Woodpecker.co i pierwszym w obecnej formie prawnej jako Spółka Akcyjna. W zakończonym roku obrotowym wystąpił ponownie znaczny (ponad 40%) wzrost przychodów w stosunku do roku ubiegłego.

Spółka utrzymała wysoką dynamikę wzrostu przychodów i zysku netto oraz znacząco powiększyła marżę EBITDA. Wzrósł także poziom gotówki, którą dysponuje spółka.

Biorąc pod uwagę, że w roku 2021 Spółka kolejny rok z rzędu znacznie zwiększyła przychody z działalności, przewidywania co do dalszego rozwoju Woodpeckera są optymistycznie.

C. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2021 Spółka prowadziła prace nad kilkoma projektami w dziedzinie rozwoju nowych technologii. Pierwsze istotne wdrożenia produkcyjne projektów B+R, które w istotny sposób wspierają strategię Spółki nastąpiły już w 2021 roku, kolejne planowane są w 2022 roku.

Na dzień 31.12.2021 koszty zakończonych prac rozwojowych wynoszą 1.611.231,17 zł. Koszty poniesione na prace, które do dnia 31.12.2021 nie zostały zakończone wynoszą 1.638.944,02 i są prezentowane w pozycji zaliczek na wartości niematerialne i prawne.

D. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

W rozpoznawanym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., przychody Spółki netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

wyniosły 14 372 541,57 zł, a koszty działalności operacyjnej wyniosły 11 047 133,57 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy obejmujący rok 2021 zyskiem netto w wysokości 2 734 723,91 zł (słownie: dwa miliony siedemset trzydzieści cztery tysiące siedemset dwadzieścia trzy złote i dziewięćdziesiąt jeden groszy).

Przeznaczenie zysku za rok 2021 r. Zarząd pozostawia do uznania Zgromadzenia Wspólników, wskazując, że zgodnie z Umową Spółki możliwy jest częściowy lub całkowity podział zysku w formie wypłaty dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. suma bilansowa wynosiła 7 129 556,08 zł.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i zapewnia solidne podstawy do kontynuowania wzrostów przychodów ze sprzedaży.

E. Informacje o nabyciu udziałów własnych, w tym:

- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,**
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,**
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,**
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.**

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., Spółka nie nabywała akcji własnych.

F. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

G. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Instrumenty finansowe występujące w Spółce przedstawiono poniżej:

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu -			
kontrakty forwad	Spółka ma zawartych 5 kontraktów forward. Kwota transakcji każdego kontraktu w walucie bazowej to 50.000 USD każdy	0,00	Daty rozliczenia poszczególnych kontraktów przypadają na 07.01.2022, 28.02.2022, 08.03.2022, 08.04.2022 oraz 06.05.2022
Środki pieniężne, w tym:		2 520 966,38	
Środki pieniężne	Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	1 924 291,36	dostępne na bieżąco
Środki pieniężne	Środki zgromadzone u pośredników płatności	446 675,02	w przypadku PayPal stanowiącego 48% wartości tego salda, środki dostępne są na bieżąco, a pozostałe w terminie od 2 do 5 dni po rozliczeniu transakcji przez pośrednika
Środki pieniężne	blokada środków pod transakcje skarbowe	150 000,00	termin zakończenia umowy o przyznanie limitu skarbowego 03.01.2023

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, nie odbiega istotnie od wartości zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

H. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada żadnych linii kredytowych

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w

normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W celu minimalizacji ryzyka walutowego Spółka ma zawarte transakcje typu forward. Wycena tych transakcji na dzień bilansowy wyniosła 4,780,27 zł i ze względu na brak istotności nie został ujęta w księgach rachunkowych.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży i zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD i EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,
- zawieranie kontraktów terminowych forward na zakup/sprzedaż waluty,

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka na dzień bilansowy nie posiada dłużnych instrumentów finansowych w związku z czym ryzyko zmiany stopy procentowej jej nie dotyczy.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

I. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka Woodpecker.co S.A. w roku obrotowym 2021 r. stosowała wszystkie wymagane zasady i normy w związku z dopuszczeniem do obrotu na polskim rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Spółka opracowuje, sporządza i publikuje raporty kwartalne, zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"; Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

J. Inne istotne wydarzenia oraz ocena ich wpływu na działalność Spółki.

Po dniu bilansowym miała miejsce agresja Federacji Rosyjskiej w Ukrainie i spowodowane nią sankcje. Może to wywołać daleko idące konsekwencje gospodarcze. Szczególnie, że światowe łańcuchy dostaw nie wróciły jeszcze do normy po wstrząsie wywołanym pandemią. Do potencjalnych skutków konfliktu zbrojnego zaliczyć można bardzo istotne wzrosty cen albo spadek polskiego złotego w stosunku do innych walut. Spółka, biorąc pod uwagę, bardzo pozytywną wartość kapitału własnego, kapitału obrotowego netto oraz istotnie dodatnie wyniki finansowe, nie identyfikuje ryzyk kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dodatkowo, Spółka zwraca uwagę, iż znaczny udział przychodów denominowany jest w USD, co ogranicza ryzyko niekontrolowanego spadku kursu polskiego złotego. Na moment bieżący, konflikt na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację firmy. Spółka zatrudnia kilku

pracowników pochodzących z Ukrainy, ale na dzień sporządzania sprawozdania finansowego pracują i ich obecność w Spółce nie jest zagrożona.

Sytuacja gospodarcza związana z wirusem powodującym Covid-19 może mieć potencjalnie wpływ na wartość i wydajność aktywów. W branży, w której działa Spółka można wyróżnić kilka głównych ryzyk związanych ze spowolnieniem gospodarki m. in. ryzyko braku osiągnięcia zakładanych poziomów wolumenów i wartości sprzedaży.

Zarząd Spółki dokonał analizy wpływu sytuacji na planowane transakcje przy założeniu utrzymania ograniczeń związanych z wirusem powodującym Covid-19 przez okres kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego. Według szacunków Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę strukturę kapitału obrotowego netto (nadwyżkę aktywów obrotowych, w tym istotną wartość środków pieniężnych, nad zobowiązaniami krótkoterminowymi), dodatnie wyniki netto oraz dodatnią wartość kapitału własnego, Spółka będzie w stanie prowadzić działalność w niezmienionym istotnie zakresie i regulować swoje zobowiązania. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki nie przewiduje zagrożenia kontynuacji w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Podpisano elektronicznie przez Zarząd:

Wrocław, 16 maja 2022 r.

Mateusz Tarczyński - Prezes Zarządu

Maciej Cieśla - Członek Zarządu