

J W

A _

IT COMPANY

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

JWA S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2018

WARSZAWA, DNIA 31 MAJA 2019 ROKU

Spis treści

II. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	3
VI. ZATRUDNIENIE	6
VII. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
VII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	7
IX. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	8
X. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.....	10
XI. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY	10
XII. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA	10
XIII. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	10
XV. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	11
Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski.....	11
Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	11
Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych.....	12
Ryzyko związane z kursem walutowym	12
Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów	12
Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta	13
Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów.....	13
Ryzyko związane z błędami ludzkimi.....	14
Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich.....	14

Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności spółki akcyjnej, pod firmą JWA S.A. w okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

II. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Dane identyfikacyjne

Firma spółki brzmi: **JWA Spółka Akcyjna**

Siedziba Spółki: WARSZAWA

Adres Spółki: ul. Efraima Schroegera 90/B, 01-845 Warszawa

NIP: 7822564519

KRS: 0000612542

REGON: 302555141

Forma prawna: Forma prawna: PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI JWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ JWA SPÓŁKA AKCYJNA DOKONANE W TRYBIE ART. 551 I NAST. KSH ORAZ PRZY ZACHOWANIU WYMOGÓW ART. 577 NAST. KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW JWA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PODJĘTEJ DN. 11.03.2016 R., REP. A NR 1046/2016

Kapitał zakładowy Spółki

na dzień 2018-12-31: 400 000,00 PLN

2. Zarząd spółki

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 04 kwietnia 2018 roku Zarząd działał w składzie:

Prezes Zarządu – Andrzej Matejko

W dniu 04 kwietnia 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na dzień 05 kwietnia 2018 roku złożył Pan Andrzej Matejko.

Dnia 06 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Pani Annie Nowickiej-Bala.

3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku było:

- 1) Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy:
PKD 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
- 2) Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy:
 - a. 26, 20, Z, produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - b. 77, 33, Z, wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - c. 58, 29, Z, działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - d. 62, 03, Z, działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - e. 63, 11, Z, przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - f. 95, 11, Z, naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - g. 62, 09, Z, pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - h. 46, 52, Z, sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
 - i. 62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem.

Przedmiot działalności Spółki w roku obrotowym 2018 nie uległ zmianie.

4. Rada Nadzorcza spółki

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

Violetta Midro - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Krzysztof Nowicki - Członek Rady Nadzorczej,

Leszek Bala - Członek Rady Nadzorczej

Monika Wrzesień – Członek Rady Nadzorczej,

Agnieszka Domeracka – Członek Rady Nadzorczej.

W 2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki JWA S.A.

Od dnia 01 stycznia do dnia 06 kwietnia 2018 roku skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

Aleksandra Majewska – Członek Rady Nadzorczej,

Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej,

Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej,

Anna Nowicka-Bala– Członek Rady Nadzorczej,

Violetta Midro - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 06 kwietnia 2018 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym złożyła:

Anna Nowicka-Bala - Członek Rady Nadzorczej.

Na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 27 kwietnia 2018 roku w jej miejsce powołano do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, Pana Krzysztofa Nowickiego.

Od dnia 27 kwietnia do dnia 30 lipca 2018 roku skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

Aleksandra Majewska – Członek Rady Nadzorczej,

Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej,

Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej,

Krzysztof Nowicki – Członek Rady Nadzorczej,

Violetta Midro - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 lipca 2018 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2018 roku złożyły:

Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej,

Aleksandra Majewska – Członek Rady Nadzorczej,

Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na ich miejsce:

Leszek Bala – Członek Rady Nadzorczej,

Monika Wrzesień - Członek Rady Nadzorczej,

Agnieszka Domeracka - Członek Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu:

Na dzień 31.12.2018 r. struktura akcjonariatu Spółki – zgodnie z danymi posiadanymi przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy – wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Kamil Stanek	574.493	0,10 zł	14,36%	14,36
Anna Nowicka-Bala	605.000	0,10 zł	15,13 %	15,13
Krzysztof Dietczenia	638.189	0,10 zł	15,95 %	15,95
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	2.182.318	0,10 zł	54,56 %	54,56
Razem	4.000.000		100%	100%

W dniu 21 lutego 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od akcjonariusza Kamila Stanek, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o transakcji zbycia akcji.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 105.758 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 14 lutego 2019 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Pana Kamila Stanek udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki poniżej 10%. Przed ww. transakcją posiadał 400.161 akcji Spółki, które uprawniały do 400.161 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 10% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 294.403 akcji Spółki, które uprawniają do 294.403 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 7,36% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 15 stycznia 2019 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o nabyciu akcji Spółki przez Panią Annę Nowicką – Bala, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o nabyciu akcji przez osobę zarządzającą.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji nabycia 32.523 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 15 stycznia 2019 roku zwiększeniu uległ dotychczas posiadany przez Panią Annę Nowicką-Balą udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadała 605.000 akcji Spółki, które uprawniały do 605.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 15,13 % w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 637.523 akcji Spółki, które uprawniają do 637.523 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 15,94% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 04 kwietnia 2019 roku do Spółki wpłynęło powiadomienie o zbyciu akcji Spółki przez Panią Annę Nowicką – Bala, przekazanego na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o zbyciu akcji przez osobę zarządzającą.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 308.299 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniach 2-3 kwietnia 2019 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Panią Annę Nowicką-Balą udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadała 637.523 akcji Spółki, które uprawniały do 637.523 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 15,94 % w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 329.224 akcji Spółki, które uprawniają do 329.224 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 8,23% w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Kolejne powiadomienie o zbyciu akcji Spółki przez panią Annę Nowicką-Balą wpłynęło do Spółki w dniu 13 kwietnia 2019 roku (na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy, informującego o zbyciu akcji przez osobę zarządzającą).

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem w wyniku transakcji zbycia 319.022 akcji Spółki przeprowadzonej w trybie sesyjnym na rynku NewConnect w dniu 11 kwietnia 2019 roku zmniejszeniu uległ dotychczas posiadany przez Panią Annę Nowicką-Balą udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed ww. transakcją posiadała 329.224 akcji Spółki, które uprawniały do 329.224 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowiły 8,23 % w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Po ww. transakcji posiada 10.202 akcji Spółki, które uprawniają do 10.202 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowią 0,26 % w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania Sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Krzysztof Dietzczenia	638.189	0,10 zł	15,95 %	15,95%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	3.681.196	0,10 zł	76,68 %	84,05%
Razem	4.000.000		100%	100%

VI. ZATRUDNIENIE

W trakcie i na koniec roku obrotowego Spółka zatrudniała dwie osoby na podstawie umów o pracę, współpracowała również z osobami na zasadach umowy cywilnoprawnej.

VII. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rok 2018 Spółka rozpoczęła od podpisania, w dniu 23 marca umowy pomiędzy Konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie – Lider Konsorcjum i Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia na realizację zadania pn. „Dokończenie budowy Projektu pn. Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1), jego utrzymania i rozwój” (część II). Umowa została zawarta w wyniku rozstrzygnięcia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego zgodnie z Prawem Zamówień Publicznych.

W dniu 10 maja 2018 roku Zarząd rozpoczął negocjacje zmierzające do skorzystania z prawa pierwokupu i zawarcia umowy zakupu serwisu internetowego, działającego pod adresem www.chmiuro.pl www.cloudffice.com wraz z domenami internetowymi w celu czerpania przychodów z usług oferowanych przez Serwis, które zakończył pomyślnie, dnia 15 maja. Serwis Chmiuro jest rozwiązaniem typu CRM usprawniającym proces obsługi klienta.

W dniu 08 sierpnia 2018 roku Spółka ponownie rozpoczęła negocjacje zmierzające do skorzystania z prawa pierwokupu i zawarcia umowy zakupu serwisu internetowego, działającego pod adresem www.scrumeasy.eu wraz z domenami internetowymi w celu czerpania przez Emitenta przychodów z usług oferowanych przez Serwis. Również i w tym przypadku, negocjacje zakończyły się podpisaniem umowy, o czym Spółka poinformowała 13 sierpnia 2018 roku. Serwis Scrumeasy jest narzędziem do zarządzania projektami wykorzystującym doświadczenia metod zwinnych. Posiada funkcjonalności zarządzania całym procesem wytwarzania: od zbierania potrzeb klienta, przez ich doprecyzowanie, nadawanie priorytetów, grupowanie w sprinty, produkowanie, sprawdzanie i dostarczanie do klienta.

W dniu 17 sierpnia 2018 roku Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie - Lider Konsorcjum poinformował, iż w wyniku przeprowadzonych negocjacji, ustalone zostały warunki umowy z wolnej ręki pomiędzy Konsorcjum, w skład którego wchodzi Spółka oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie, a Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie na realizację zadania pt. „Usługa wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych”. Zamówienie publiczne prowadzone w trybie z wolnej ręki było przewidziane w zamówieniu podstawowym. W wyniku negocjacji w dniu 20 sierpnia 2018r. podpisana została umowa „Usługi wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych”.

Realizując strategię rozwoju Spółki na lata 2019-2020 Emitent w raportowanym okresie podjął działania związane z rozszerzeniem portfolio prowadzonych projektów oraz pozyskaniem nowych klientów w obszarze FinTech. Większość prac realizowanych w I-szym kwartale 2019 r. związana była z negocjacjami zmierzającymi do nabycia przez Spółkę marki Skuber, a następnie zmiany jej nazwy na SQTER i podpisaniu z partnerami biznesowymi umów niezbędnych do uruchomienia pod tą marką usług transportowych i kurierskich z wykorzystaniem skuterów i małych aut L7e. Uruchomienie usługi w zakresie jej dostępności dla klientów biznesowych zostało zrealizowane w zakładanym przez Spółkę czasie.

W dniu 25 marca 2019 roku Emitent rozpoczął negocjacje na zasadzie wyłączności zmierzające do nabycia przez Spółkę alternatywnej platformy reklamowej Foobs

wykorzystującej mechanizmy interaktywnej gry terenowej. Alternatywna platforma reklamowa Foobs jest innowacyjną i efektywną metodą przekazu reklamowego, wykorzystującego potencjał technologii mobilnych w celu przekierowania zainteresowania widzów na konkretny produkt lub usługę.

W raportowanym okresie Konsorcjum w skład którego wchodzi Emitent oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. otrzymało zaproszenie do negocjacji, których przedmiotem było udzielenie zamówienia publicznego w trybie z wolnej ręki pn. „Usługa wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych”. W wyniku przeprowadzonych negocjacji, ustalone zostały warunki umowy z wolnej ręki. Umowa została podpisana w dniu 28 stycznia 2019 roku.

Realizując postanowienia Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 roku, Spółka rozpoczęła skup akcji własnych w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonych w Uchwale NWZ.

W okresie pomiędzy 10 a 14 stycznia Spółka skupiła 24.000 akcji. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 0,72 zł.

VII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2018 roku Spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

IX. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W roku 2018 przychody ze sprzedaży JWA S.A. wyniosły 3.961.448,65 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 3.441.171,68 zł. Wynik ze sprzedaży na koniec 2018 roku wyniósł 520.276,97 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 49,90 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 69.943,62 zł. Spółka zanotowała przychody finansowe na poziomie 92.000,17 zł oraz koszty finansowe na poziomie 28.473,43 zł
Spółka zakończyła rok obrotowy 2018 zyskiem netto w wysokości 405.145,99 zł.

Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki.

Analiza rentowności

- Rentowność aktywów ogółem (ROA) = zysk (strata) netto okresu / aktywa ogółem na koniec okresu x 100%
- Rentowność kapitału własnego (ROE) = zysk (strata) netto okresu / kapitały własne na koniec okresu x 100%

Wskaźniki rentowności	31.12.2018
Zysk (Strata) netto	405.145,99
Aktywa ogółem	3.712.941,35
Kapitały własne	2.279.761,45
ROA	10,91%
ROE	17,77%

Analiza płynności

- wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne i ich ekwiwalenty / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności	31.12.2018
aktywa obrotowe	2.750.230,99
zobowiązania krótkoterminowe	1.120.312,64
zapasy	762.360,85
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	606.486,03
wskaźnik płynności bieżącej	2,45
wskaźnik płynności szybkiej	1,77
wskaźnik płynności gotówkowej	0,80

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe	962.710,36	25,93%
Aktywa obrotowe	2.750.230,99	74,07%
Suma aktywów	3.712.941,35	100,00 %

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2018	31.12.2018
Kapitał własny	2.279.761,45	61,40%
Rezerwy	40.345,00	1,09%
Zobowiązania długoterminowe	111.272,26	3,00%
Zobowiązania krótkoterminowe	1.120.312,64	30,17%
Rozliczenia międzyokresowe	161.250,00	4,34%
Suma pasywów	3.712.941,35	100,00 %

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2019 roku

W roku 2019 spółka skoncentruje swoją działalność na budowie i udostępnianiu dedykowanych aplikacji (w ramach już podpisanych, jak i nowych kontraktów) oraz na świadczeniu usług informatycznych dla administracji publicznej. Dodatkowo silny nacisk zostanie położony na zintensyfikowanie prac związanych ze zwrotem środków finansowych poniesionych inwestycji na produkty gotowe.

Dodatkowo realizując strategię rozwoju Spółki na lata 2019-2020 Emitent podejmie działania związane z rozszerzeniem portfolio prowadzonych projektów oraz poczyni kroki niezbędne do pozyskania nowych klientów w obszarze FinTech.

X. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

W dniu 21 grudnia 2018 roku Spółka, na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2018 roku, rozpoczęła skup akcji własnych.

Celem Programu Skupu jest skup akcji Spółki notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, w celu ich umorzenia, na warunkach i w trybie określonych w Uchwale NWZ.

Łączna ilość akcji nabytych przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych wynosi 24.000 akcji, którym odpowiada 24.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Skupione akcje stanowią 0,60% w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo w głosach na walnym zgromadzeniu. Skupione akcje własne są jedynymi akcjami posiadanymi przez Spółkę.

Akcje własne zostały skupione w okresie od 10 – 14 stycznia 2019 roku, w tym:

-	w	dniu	10.01.2019	r.	skupiono	8.000	akcji	własnych,
-	w	dniu	11.01.2019	r.	skupiono	8.000	akcji	własnych,
-	w	dniu	14.01.2019	r.	skupiono	8.000	akcji	własnych.

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,10 zł, a łączna wartość nominalna skupionych akcji wynosi 2.400,00 zł. Średnia jednostkowa cena nabycia akcji wyniosła 0,72 zł.

Akcje własne zostały nabyte za łączną kwotę 17 237,26 zł, która pochodziła ze środków

własnych Spółki zgromadzonych w ramach kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 grudnia 2018 roku.

XI. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka nie posiada żadnych oddziałów czy zakładów.

XII. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA

Spółka w 2018 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

XIII. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka w 2018 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

XV. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI

Działalność, którą prowadzi Spółka uwarunkowana jest zmiennymi elementami, mogą one mieć poważny wpływ na jego pozycję rynkową. Identyfikacja najbardziej istotnych czynników wpływających na kondycję Spółki pozwala dokładnie przeanalizować jej sytuację oraz poznać potencjalne możliwości rozwoju. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie dają również możliwość identyfikacji kluczowych czynników ryzyka, które wpłynąć mogą niekorzystnie na planowane przez Spółkę przedsięwzięcia.

Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski

Na funkcjonowanie Spółki oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością znaczący wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Istnieje ryzyko, iż pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć znaczący wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Emitenta, co w konsekwencji doprowadzić może do spadku poziomu przychodów Spółki, a tym samym pogorszenia wyników finansowych z prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie regulacji prawnych dotyczące funkcjonowania podmiotów gospodarczych, zmian przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy regulacji w zakresie teleinformatyki. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz na bieżąco monitoruje zmieniające się przepisy i ich interpretacje.

Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja

Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółkę kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z kursem walutowym

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej. Tym niemniej Emitent nie wyklucza w przyszłości rozwoju projektów w oparciu o przedsięwzięcia zagraniczne realizowane z korporacjami o zasięgu światowym, którzy powstałe należności będą rozliczać w walucie obcej. W takim przypadku ewentualny wzrost lub spadek kursu waluty obcej będzie mieć negatywny bądź pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań oraz przychodów, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Z uwagi na brak niniejszego ryzyka, na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów

Działalność Emitenta polega na projektowaniu i tworzeniu aplikacji użytkowych, gier dedykowanych na urządzenia mobilne oraz serwisów internetowych zarówno dla klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Dotychczas realizowane przez Emitenta były projektami realizowanymi na potrzeby innych firm w formule podwykonawstwa. Strategia Spółki zakłada, iż dalszy rozwój tego typu usług i poszerzenie grona klientów oraz rozbudowanie oferty o własne produkty. Istnieje ryzyko, że projekty, w szczególności oparte o własne produkty Emitenta, nie spotkają się z zainteresowaniem, które pozwoli na uzyskanie wymaganej rentowności. W przypadku gdy zaproponowane projekty okażą się niedostatecznie dopasowane do wymagań klientów, pojawią się utrudnienia związane z ich użytkowaniem, ich funkcjonalność nie będzie zadowalająca lub zostaną w tyle za możliwościami jakie dają najnowsze generacje urządzeń mobilnych, może dojść do sytuacji, w której poniesione nakłady przewyższą wpływy z tytułu ich użytkowania. Sytuacja ta niewątpliwie znalazłaby swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych osiągniętych przez Emitenta. Zarząd Emitenta podkreśla, że dokłada wszelkich starań, aby przyjmowane do realizacji projekty w jak największym stopniu odpowiadały potrzebom klientów, stanowiły ciekawą alternatywę dla obecnych na rynku projektów oraz nie odbiegały od aktualnie obowiązujących tendencji i możliwości jakie dają urządzenia mobilne. Ponadto na bieżąco

śledzone są nowości i tendencje w branży zarówno produktowej, jak i sprzętowej. Każdy z produktów przechodzi także szereg testów potwierdzających jego funkcjonalność.

Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta

Podstawowa działalność Emitenta opiera się na projektowaniu i tworzeniu aplikacji użytkowych zarówno dla klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Rynek tego typu usług dla klientów indywidualnych w Polsce nie ma długiej historii. Jego rozwój w dużym stopniu uzależniony jest od wzrostu całego rynku usług internetowych, jak również powszechności dostępu do Internetu. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące m.in. określenia zapotrzebowania na poszczególne usługi będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów, co nie pozostałoby bez wpływu na pozycję konkurencyjną Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Zarząd Emitenta zaznacza, że tworząc podstawy strategii rozwoju kierowano się w dużej mierze potrzebami jakie stawia rynek, prognozami dotyczącymi tego obszaru oraz doświadczeniem kluczowych pracowników.

W zakresie aplikacji biznesowych oraz usług doradczych ryzyko niedopasowania rozwiązania do oczekiwań klienta jest minimalne.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów

Proces przygotowania aplikacji i rozwiązań dedykowanych jest działaniem wieloetapowym który wymaga wielokrotnie decyzji klienta, czego następstwem jest ryzyko opóźnienia poszczególnych faz, a w konsekwencji całego projektu. Poszczególne etapy przygotowania omawianych produktów następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Warto podkreślić, że niektóre z etapów zależne są wyłącznie od zespołu Emitenta, inne natomiast zależą od zaangażowania podmiotów zewnętrznych – partnerów ale przede wszystkim od decyzji/akceptacji Klienta. Ponadto nie można wykluczyć nieprzewidzianych trudności, które mogą być przyczyną opóźnień wewnętrznych zespołów projektowych.

Opóźnienie terminów przygotowania aplikacji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Na aktualnym etapie rozwoju, gdy Emitent nie posiada jeszcze rozbudowanego portfolio produktów istnieje niewielkie ryzyko nieterminowej realizacji zamówień, a tym samym ryzyko dla stabilności i płynności finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W konsekwencji Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich

Istnieje ryzyko, że podmioty trzecie mogą w przyszłości występować z roszczeniami przeciwko Spółce bądź jego klientom w związku z domniemanym naruszeniem przez Spółkę bądź jej klienta praw własności intelektualnej tych podmiotów. Naruszenie to może mieć charakter niezawiniony (np. ujawnienie wady prawnej posiadanej licencji) lub zawiniony. Ewentualne postępowania sądowe mogą być kosztowne i mogą zakończyć się wyrokiem zasądającym odszkodowanie. W przypadku wyroku zasądającego odszkodowanie od klienta Spółki, nie można wykluczyć wystąpienia klienta z roszczeniem regresowym wobec Spółki. Roszczenia wobec Spółki dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej mogą mieć istotny negatywny wpływ sytuację finansową.



Prezes Zarządu - Anna Nowicka - Bala