



Sprawozdanie

Zarządu Fintech S.A.

z działalności w okresie

od 1 stycznia 2024

do 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Fintech S.A. za 2024 rok („Sprawozdanie z działalności”) zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Sprawozdanie z działalności Fintech S.A. za 2024 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

WARSZAWA, 2 CZERWCA 2025 R.

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE -----	3
II.	AKCJONARIAT -----	3
III.	WŁADZE SPÓŁKI -----	4
IV.	SIEDZIBA I MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ-----	5
V.	GRUPA KAPITAŁOWA -----	5
VI.	ZATRUDNIENIE -----	5
VII.	WYDARZENIA -----	6
VIII.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY -----	8
IX.	KREDYTY I POŻYCZKI -----	8
X.	ZOBOWIĄZANIA -----	8
XI.	INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI -----	8
XII.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ WOBEC SPÓŁKI -----	9
XIII.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZENIACH KREDYTU LUB POŻYCZKI ORAZ UDZIELONYCH GWARANCJACH -----	9
XIV.	GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ -----	9
XV.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI. -----	13
XVI.	WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE -----	14
XVII.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU -----	15
XVIII.	PRZYJĘTE CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ -----	15
XIX.	INFORMACJE DODATKOWE -----	15
XX.	STOSOWANIE ŁADU KORPORACYJNEGO W PRZYPADKU JEDNOSTEK, KTÓRYCH PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY DOPUSZCZONE DO OBROTU NA JEDNYM Z RYNKÓW REGULOWANYCH EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO -----	16

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Fintech S.A. za rok obrotowy 2024.

I. Informacje ogólne

Firma:	Fintech Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Pańska 98 lok. 4, 00-837 Warszawa
NIP:	5732777110
REGON:	241243032,
KRS:	0000356127
Tel:	+48 22 8738842
Adres poczty elektronicznej:	biuro@fintechsa.pl
Adres strony internetowej:	www.fintechsa.pl

Fintech S.A. („Spółka”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego w dniu 17 maja 2010 r. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, odzwierciedlonym w systemie ewidencji REGON, jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z).

II. Akcjonariat

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2024 r. wynosił 8.035.739,69 zł. i dzielił się na 73.052.179 akcji zwykłych na okaziciela serii A1, A2, B, C, D i E, o wartości nominalnej 0,11 zł. każda akcja.

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO na dzień 31.12.2024 r.

Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (PLN)	Łączna wartość nominalna
A1	200 000	0,11	22 000,00
A2	248 000	0,11	27 280,00
B	218 360	0,11	24 019,60
C	273 640	0,11	30 100,40
D	9 000 000	0,11	990 000,00
E	63 112 179	0,11	6 942 339,69
RAZEM:	73 052 179	0,11	8 035 739,69

Zgodnie z posiadanymi przez Fintech S.A. zawiadomieniami na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2016 r., Nr 1639, z późn. zm., dalej również jako „**Ustawa o ofercie publicznej**”) na dzień 31 grudnia 2024 r. lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji Fintech S.A. przedstawiała się w następujący sposób:

STRUKTURA AKCJONARIATU
na dzień 31.12.2022 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Express Service Sp. z o.o.	30 242 000	41,40%	30 242 000	41,40%
Linder Sp. z o.o.	23 950 000	32,78%	23 950 000	32,78%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	18.860.179	25,82%	18.860.179	25,82%
RAZEM - Cały akcjonariat:	73 052 179	100,00%	73 052 179	100,00%

STRUKTURA AKCJONARIATU
na dzień 30.05.2024 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów
Linder Sp. z o.o.	23 950 000	32,78%	23 950 000	32,78%
Express Service Sp. z o.o.	19 646 000	26,89%	19 646 000	26,89%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	29 456 179	40,32%	29 456 179	40,32%
RAZEM - Cały akcjonariat:	73 052 179	100,00%	73 052 179	100,00%

III. Władze Spółki

Zarząd

W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki składał się z dwóch osób:

- Arkadiusz Lemler – Prezes Zarządu
- Magdalena Kołodziejak – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

- Andrzej Tomko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Włodzimierz Retelski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Hambura – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Roguski - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Wójcicki - Sekretarz Rady Nadzorczej

IV. Siedziba i miejsce prowadzenia działalności gospodarczej

Siedziba Spółki od dnia 28 sierpnia 2020 roku do 10 maja 2024 roku mieściła się w Warszawie przy ul. Kaszmirowej 1 lok. 2 (03-991 Warszawa).

Od dnia 10 maja 2024 roku do 3 października 2024 roku mieściła się w Warszawie przy ul. Pańskiej 96 lok. 105 (00-848 Warszawa).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania siedziba spółki mieści się w Warszawie przy ul. Pańskiej 98 lok. 4 (00-837 Warszawa).

V. Grupa kapitałowa

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, jak również w roku obrotowym 2024 Spółka tworzy grupę kapitałową. Fintech posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Fintech Health Sp. z o.o. (KRS nr 0000904123) z siedzibą w Warszawie przy ul. Pańskiej 98 lok. 4 (00-837 Warszawa), o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł. Celem spółki zależnej jest wykorzystanie narzędzi informatycznych w medycynie.

Za rok obrotowy 2024 roku spółka Fintech Health Sp. z o.o. osiągnęła następujące wyniki finansowe:

- a) suma aktywów i pasywów wyniosła 12 573,74 zł.,
- b) przychody netto ze sprzedaży 0,00 zł.,
- c) zysk netto w wysokości -4 932,34 zł.,
- d) zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 37 403,74 zł do poziomu 36 563,74 zł.
- e) zmniejszenie kapitału własnego z poziomu 36 671,69 zł do poziomu 31 707,70 zł.

Spółka na podstawie art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości podjęła decyzję o niekonsolidowaniu wyników.

VI. Zatrudnienie

Poniższe tabele przedstawiają strukturę zatrudnienia Spółki:

Struktura zatrudnienia Emitenta w podziale na formę

Forma zatrudnienia	2020	2021	2022	2023	2024
Umowa o pracę	3	2	2	4	4
Zarząd	2	2	2	4	2
Umowy cywilnoprawne	2	2	2	7	6
SUMA	7	7	6	15	12

Struktura zatrudnienia uległa zwiększeniu w roku obrotowym 2023, gdy Spółka rozpoczęła realizację umowy jako podwykonawca - zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego przeprowadzonego przez Ministerstwo Obrony Narodowej Departament Wojskowej Służby Zdrowia z siedzibą w Warszawie, pod adresem Al. Niepodległości 218, 00-909 Warszawa pod nazwą: „Budowa i wdrożenie systemów dziedzicznych oraz platformy centralnej wraz z infrastrukturą.” numer sprawy 2612.10.2022.Zdr.

W I kwartale 2024 roku, w obliczu niekorzystnej sytuacji rynkowej, Spółka zredefiniowała swoje plany rozwoju struktury organizacyjnej. Trudności w sektorze IT, spowodowane w szczególności ograniczeniem dostępności finansowania w zamówieniach publicznych oraz opóźnieniami we wdrażaniu środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO), miały bezpośredni wpływ na decyzje kadrowe Emitenta.

W odpowiedzi na te wyzwania Spółka podjęła działania mające na celu racjonalizację kosztów operacyjnych i czasowo ograniczyła dalszą rozbudowę struktur kadrowych. Pomimo to, utrzymano zdolność do sprawnej realizacji bieżących projektów oraz aktywnego uczestnictwa w procesach pozyskiwania nowych kontraktów – zarówno w sektorze publicznym, jak i komercyjnym.

Wdrożone podejście zakładało utrzymanie kluczowych kompetencji technologicznych i operacyjnych przy jednoczesnym zapewnieniu elastyczności organizacyjnej, co pozwoliło Spółce dostosować się do warunków rynkowych bez utraty potencjału wykonawczego.

W dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania, w spółce na umowach o pracę oraz na umowach cywilnoprawnych zatrudnionych jest ponad 12 podmiotów.

VII. Wydarzenia

Najważniejsze wydarzenia w Spółce w roku obrotowym 2024, jak również do dnia sporządzenia niniejszego raportu:

- Spółka kontynuowała realizację jako podwykonawca umowy na realizację części zamówienia publicznego w trybie przetargu nieograniczonego przeprowadzonego przez Ministerstwo Obrony Narodowej Departament Wojskowej Służby Zdrowia z siedzibą w Warszawie, pod adresem Al. Niepodległości 218, 00-909 Warszawa pod nazwą: „Budowa i wdrożenie systemów dziedzicznych oraz platformy centralnej wraz z infrastrukturą.” numer sprawy 2612.10.2022.Zdr. Wartość umowy zawartej przez spółkę wynosi około 39,93 mln zł. brutto.

- Spółka złożyła w dniu 5 marca 2024 r. wniosek o wprowadzenie do alternatywno systemu obrotu „Newconnect”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 72.560.179 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,11 zł, w tym: - 200.000 akcji serii A1, - 248.000 akcji serii A2, - 9.000.000 akcji serii D oraz 63.112.179 Akcji serii E.
- W dniu 10 maja 2024 r. nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki, która znajduje się obecnie pod adresem: ul. Pańska 96, lok. 105, 00-837 Warszawa.
- Spółka procedowała i aktualizowała wniosek o wprowadzenie do alternatywno systemu obrotu „Newconnect”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. łącznie 72.560.179 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,11 zł, w tym: - 200.000 akcji serii A1, - 248.000 akcji serii A2, - 9.000.000 akcji serii D oraz 63.112.179 Akcji serii E.
- W dniu 3 października 2024 r. nastąpiła zmiana adresu siedziby Spółki, która znajduje się obecnie pod adresem: ul. Pańska 98, lok. 4, 00-837 Warszawa.
- Na mocy Uchwały Nr 1373/2024 GPW z 5.11.24 r. zostały wprowadzone do obrotu akcje Spółki serii A1, A2, D i E. łącznie ponad 73 mln akcji, które zostały wyemitowane za cenę równą wartości nominalnej, tj. 0,11 zł. Pierwsze notowanie ww. akcji miało miejsce 20.11.24 r.
- W dniu 19 listopada 2024 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie złożone przez pana Piotra Szwedo w przedmiocie rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta.
- W dniu 23 listopada 2024 r. Spółka otrzymała od Centurion Finance ASI spółka akcyjna z siedzibą w Katowicach zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 lub 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informujące o zmniejszeniu udziału Centurion Finance ASI spółka akcyjna w kapitale zakładowym Fintech S.A. i ogólnej liczbie głosów w Spółce, poprzez zejście poniżej progu 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 26 listopada 2024 r. Spółka otrzymała od Express Service sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 1 oraz ust. 2 pkt. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informujące o zmniejszeniu udziału Express Service sp. z o.o. w kapitale zakładowym Emitenta i ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- W dniu 14 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki, w trybie tzw. kooptacji przewidzianej statutem Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Jana Hamburgę, do czasu wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki innego członka Rady Nadzorczej lub zatwierdzenia osoby Jana Hamburgę.
- W dniu 20 lutego 2025 r. Spółka otrzymała od Express Service sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 1 oraz ust. 2 pkt. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych informujące o zmniejszeniu udziału Express Service sp. z o.o. w kapitale zakładowym Emitenta i ogólnej liczbie głosów w Spółce.

VIII. Przychody ze sprzedaży

W 2024 roku Fintech osiągnął 14.012.026,88 zł. przychodu ze sprzedaży wobec przychodu w wysokości 43.251.859,82 zł. w roku obrotowym 2023. W porównaniu do 2023 roku jest to spadek sprzedaży o 29.239.832,94 zł.

Zanotowany spadek przychodów Spółki w 2024 roku był wynikiem przejściowego spowolnienia koniunktury w branży IT, w szczególności w obszarze zamówień publicznych.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki było przesunięcie w czasie planowanych projektów – głównie z sektora administracji publicznej – w związku z opóźnieniami we wdrażaniu finansowania w ramach Krajowego Planu Odbudowy (KPO) oraz ograniczoną dostępnością budżetów inwestycyjnych po stronie zamawiających. Część działań zaplanowanych na pierwszą połowę 2024 roku została realnie przesunięta na kolejne okresy rozliczeniowe.

W tym wymagającym otoczeniu rynkowym, Zarząd Spółki koncentrował się na racjonalizacji kosztów oraz dostosowaniu skali operacyjnej do warunków rynkowych, przy jednoczesnym utrzymaniu gotowości projektowej i potencjału wykonawczego. W szczególności ograniczono tempo rozbudowy struktur kadrowych, co pozwoliło na zachowanie elastyczności operacyjnej bez wpływu na jakość realizowanych zadań.

Jednocześnie, Spółka kontynuowała realizację strategicznego kontraktu z sektora publicznego oraz aktywnie rozwijała ofertę produktową i usługową na rynku komercyjnym, czego efektem było pozyskanie nowych kontraktów m.in. w obszarze bezpieczeństwa IT i analizy danych. Działania te mają na celu dywersyfikację źródeł przychodów oraz zbudowanie trwałych fundamentów wzrostu w kolejnych okresach.

Warto podkreślić, że obserwowany spadek przychodów ma charakter przejściowy i wynika z naturalnej cykliczności rynku projektowego, a Spółka w dalszym ciągu prowadzi stabilną działalność operacyjną, skutecznie adaptując się do zmieniających się warunków rynkowych.

IX. Kredyty i pożyczki

Na dzień bilansowy, zgodnie z ujawnieniami w sprawozdaniu finansowym, Spółka posiada zobowiązania wynikające z tytułu kredytów obrotowych oraz umów leasingu dotyczących finansowania sprzętu IT.

X. Zobowiązania

Fintech S.A. reguluje na bieżąco swoje wymagalne zobowiązania.

XI. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności Spółki

W działalności Fintech S.A. nie występuje sezonowość ani cykliczność.

XII. Wskazanie postępowań toczących się wobec Spółki

Według wiedzy Zarządu, w okresie sprawozdawczym, wobec Spółki nie toczyły się żadne postępowania wobec Spółki, w tym postępowania sądowe lub administracyjne.

XIII. Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu lub pożyczki oraz udzielonych gwarancjach

W 2024 r. Fintech S.A. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie udzielała poręczeń ani gwarancji.

XIV. Główne ryzyka związane z prowadzoną działalnością

- **Ryzyko zmienności prawa i jego interpretacji**

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą wpływać na zaistnienie ryzyka w zakresie prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej i w konsekwencji mogą mieć swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki. Dotyczy to w szczególności regulacji w dziedzinie prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz prawa papierów wartościowych. Ryzyko prawne wynika przede wszystkim z niejednolitej wykładni prawa oraz niejednoznacznych i rozbieżnych interpretacji zastosowania przepisów, dokonywanych przez sądy krajowe, organy administracji publicznej oraz przez sądy wspólnotowe. Emitent w celu ograniczenia ryzyka funkcjonowania w niestabilnym otoczeniu prawnym korzysta z usług firm świadczących profesjonalną pomoc prawną. Przy wsparciu ze strony specjalistów śledzi na bieżąco zmiany prawa i w razie zaistnienia takiej konieczności aktualizuje wewnętrzne procedury w omawianym obszarze.

- **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

W obecnej strukturze akcjonariatu Linder Sp. z o.o. oraz Express Service Sp. z o.o. posiadają łącznie ok. 60% udział w kapitale Emitenta oraz głosach na WZA. Tak duży udział tych dwóch osób gwarantuje im kontrolę nad poczynaniami Emitenta oraz składem personalnym najważniejszych organów – Zarządu i Rady Nadzorczej. Istnieje ryzyko, że wymienione wcześniej osoby, świadomie lub nie, będą podejmować decyzje niekorzystne dla Spółki oraz akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje zatem ryzyko, że obecna struktura własnościowa niekorzystnie wpłynie na sytuację akcjonariuszy mniejszościowych oraz nowych inwestorów.

- **Ryzyko związane ze współpracą z dostawcami**

Emitent świadcząc swoje usługi korzysta z produktów i licencji zewnętrznych dostawców, niezbędnych do prowadzenia podstawowej działalności. Istnieje ryzyko, że pogorszenie warunków współpracy lub zerwanie porozumienia z istotnym dostawcą negatywnie odbije się

na perspektywach rozwoju i przyszłej sytuacji finansowej Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka, iż w przypadku utraty któregoś z kluczowych dostawców, sytuacja ekonomiczna Emitenta ulegnie pogorszeniu. W takiej sytuacji istotne będzie znalezienie podmiotu będącego w stanie wypełnić lukę w łańcuchu dostaw dla Emitenta, co może okazać się zadaniem trudnym lub wiązać się będzie z koniecznymi do poniesienia kosztami.

- **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników oraz wąską kadrą techniczną**

Specyfika branży, w której działa Emitent wymaga posiadania wykwalifikowanych współpracowników. Na rynku IT rośnie poziom zaawansowania technologicznego, a także rosną wymogi co do oczekiwanej jakości usług. Dla działalności Emitenta znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym projektem informatycznym, a także kadrę zarządzającą, kadrę nadzorczą i kadrę kierowniczą Emitenta. Ewentualna utrata jednego lub kilku współpracowników będzie wymagała znalezienia innych osób, które posiadają odpowiednie doświadczenie oraz umiejętności przy zarządzaniu firmą i tworzeniu produktów cyfrowych. Ze względu na charakter branży, w której działa Emitent, znalezienie nowych współpracowników może być czasochłonne, co z kolei może mieć wpływ na opóźnienia w procesie świadczenia usług. Istnieje ryzyko, iż ze względu na ograniczoną liczbę techników zatrudnianych przez Emitenta, odejście jednego z nich spowoduje istotne spowolnienie w realizacji bieżących projektów, oraz odbije się negatywnie na generowanych wynikach finansowych. Również utrata osób stanowiących kadrę zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Fintech S.A. stara się minimalizować to ryzyko poprzez oferowanie konkurencyjnego wynagrodzenia oraz planowaną rozbudowę zespołu technicznego.

Spółka sukcesywnie rozbudowuje dział wsparcia technicznego, zatrudniając specjalistów z branży.

- **Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży Emitenta**

Na działalność Emitenta duży wpływ mają zmiany technologiczne w obszarze IT, które bezpośrednio przekładają się na atrakcyjność danych rozwiązań. Emitent nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia istotnych zmian technologicznych w zakresie oferowanych produktów, co sprawi iż jego pozycja konkurencyjna zostanie osłabiona. By minimalizować to ryzyko ważne jest prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej, śledzenie zmian oraz dostosowywanie się do zmieniających potrzeb rynkowych. Emitent posiada podpisane umowy z renomowanymi dystrybutorami i producentami, oferującymi sprzęt oraz oprogramowanie wysokiej jakości. Dodatkowo Emitent stale monitoruje trendy technologiczne w branży i jeżeli wymaga tego sytuacja, dostosowuje stosowane rozwiązania do nowych standardów.

- **Ryzyko związane z konkurencją w branży IT**

Emitent, jako podmiot świadczący usługi z zakresu tworzenia produktów IT w przestrzeni webowej i mobilnej narażony jest na ryzyko konkurencji w ujęciu globalnym. Kluczowymi

aspektami związanymi z działalnością informatyczną jest zdolność do efektywnego doprowadzania realizowanych projektów do końca, optymalizacja kosztowa, zaufanie odbiorców oraz świadomość obecności danego przedsiębiorstwa na rynku. Segment rynku IT – systemy informatyczne jest segmentem mocno perspektywicznym, dynamicznie się rozwijającym. Charakteryzuje się on wysokim popytem na oferowane usługi, w związku z czym istnieje ryzyko pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych wobec Fintech S.A., które będą oferować produkty lub usługi podobne do produktów lub usług Spółki. Taka sytuacja może spowodować spadek zainteresowania produktami oraz usługami Emitenta na niektórych, bądź nawet wszystkich rynkach, na których Emitent prowadzi działalność. Emitent stara się mitygować to ryzyko, poprzez oferowanie dopasowanych i elastycznych rozwiązań w zakresie świadczonych usług. Ponadto Emitent każdorazowo bierze pod uwagę ograniczenia finansowo-sprzętowe klientów, starając się oferować możliwie najlepsze rozwiązania przy konkurencyjnych cenach.

- **Ryzyko związane z procesem tworzenia produktów**

Emitent świadczy usługi i dostarcza produkty indywidualnie dla każdego klienta. Wydarzyć się może, że dostarczane produkty i usługi nie będą spełniać oczekiwań klientów pod względem funkcjonalności lub jakości, np. poprzez zakłócanie środowiska wewnętrznego systemów klienta czy niską kompatybilność z istniejącymi rozwiązaniami. W konsekwencji Emitent może być zobowiązany do między innymi: poniesienia dodatkowego czasu i nakładów na modyfikację produktu, stosowania rabatów lub zwrotu części już otrzymanych środków. Emitent minimalizuje to ryzyko nieustannie doskonaląc proces tworzenia produktów oraz poszerzając swoją wiedzę i umiejętności.

- **Ryzyko niepozyskania wykwalifikowanych pracowników**

Działalność operacyjna Emitenta opiera się na zespole specjalistów. W związku z tym, iż na polskim i zagranicznym rynku pracy występuje deficyt wykwalifikowanych pracowników Emitent narażony jest na ryzyko niemożności pozyskania odpowiednich zasobów ludzkich. Co więcej, dużą konkurencją dla Emitenta na rynku pracy są międzynarodowe podmioty oferujące niejednokrotnie lepsze warunki pracy. Ograniczenie dostępności zasobów ludzkich może prowadzić do zmniejszenia potencjału rozwojowego Emitenta oraz do ograniczenia prognozowanych przepływów finansowych. Ponadto, istnieje ryzyko związane z realizacją samych projektów w przypadku, gdy jedna z kluczowych osób nie będzie mogła przez pewien czas uczestniczyć w pracy. Nieterminowość w dostarczaniu i wdrażaniu rozwiązań może narazić Spółkę na dodatkowe koszty związane z karami umownymi czy odszkodowaniami. Niemniej Spółce udało się pozyskać na rynku kilku wysoko wyspecjalizowanych pracowników technicznych z branży IT.

- **Ryzyko awarii technologii i utraty całości pracy**

Emitent w toku prowadzonej działalności korzysta przede wszystkim z narzędzi informatycznych (sprzęt, oprogramowanie itp.), które narażone są na awarię. W wyniku awarii systemów i narzędzi IT Emitent może mieć opóźnienie w realizacji projektu, a nawet utracić dane oraz

wyniki prac będących w trakcie realizacji. Powyższe czynniki mogą mieć wpływ na prowadzone przez Emitenta prace nad poszczególnymi projektami oraz mogą wiązać się z poniesieniem dodatkowych kosztów na działania, które będą miały na celu zapobiegnięcie skutkom awarii.

- **Ryzyko czynnika ludzkiego**

Dla działalności Emitenta znaczenie mają kompetencje oraz know-how osób stanowiących zespół pracujący nad określonym produktem lub usługą. Odejście osób odpowiedzialnych za poszczególne projekty może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania systemów IT. Utrata członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danego oprogramowania oraz na termin jego oddania, a co za tym idzie na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Emitenta. Utrata osób stanowiących kadrę zarządzającą wyższego szczebla Emitenta może wpłynąć na okresowe pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Niemniej Emitent sukcesywnie zwiększa zatrudnienie, znacząco mitygując to ryzyko.

- **Ryzyko pogorszenia się wizerunku Emitenta**

Rozwój działalności Emitenta uzależniony jest od przyszłego popytu na usługi przez niego oferowane. Spółka może wspierać wzrost zapotrzebowania na swoje usługi poprzez działania marketingowe i wizerunkowe. Obecnie Spółka cieszy się dobrą opinią w branży. Ewentualne negatywne opinie na temat działalności Emitenta mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi oferowane przez Spółkę oraz generowane przez Emitenta wyniki finansowe. Ponadto, ucierpieć może pozycja Spółki jako dobrego pracodawcy, co spowoduje ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej oraz zwiększenie kosztów wynagrodzeń. Ryzyko pogorszenia wizerunku może być związane przede wszystkim z nieterminową lub niedokładną realizacją projektów powierzonych Spółce, awariami sprzętowymi i systemowymi bądź czynnikiem ludzkim. Emitent od 2024 r. podejmuje działania promocyjne i marketingowe wpływające na wizerunek i rozpoznawalność Spółki.

- **Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym**

Emitent, jak każdy podmiot gospodarczy, narażony jest na niekorzystne zmiany makroekonomiczne zachodzące w kraju prowadzenia działalności. Znaczące pogorszenie się kluczowych miar aktywności gospodarczej, takich jak: wielkość bezrobocia, tempo wzrostu (spadku) PKB czy wielkość inflacji, wskazujące na spadek zagregowanej wielkości produkcji niesie ze sobą ryzyko dla Spółki. Spadająca konsumpcja pociągająca za sobą spadek produkcji odbiłaby się negatywnie na całkowitym zapotrzebowaniu na usługi i produkty Spółki. Mniejsza liczba przedsiębiorstw działających na rynku równoznaczna jest ze zmniejszonym zapotrzebowaniem na usługi informatyczne oferowane przez Spółkę, co bezpośrednio przełożyłoby się na spadek wielkości przychodów ze sprzedaży generowanych przez Emitenta. Spadek aktywności gospodarczej i liczby przedsiębiorstw może pociągnąć za sobą negatywne konsekwencje dla perspektyw rozwoju oraz wyników finansowych Spółki.

- **Ryzyko związane ze zmianami prawa podatkowego na rynkach Emitenta**

Regulacje prawne ulegają częstym zmianom w większości systemów prawnych na świecie. Jednocześnie trudno jest przewidzieć kierunki tych zmian w przyszłości. W związku z tym istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie szybko dostosować się do nowych przepisów prawnych, co w konsekwencji może narazić go na sankcje lub wzrost wydatków prowadzonej działalności.

Szczególnie częstym zmianom i nowelizacjom ulega prawo podatkowe. Z tego tytułu Emitent narażony jest na zwiększenie obciążeń fiskalnych. Utrudnienia sprawia również odpowiednia interpretacja przepisów podatkowych przez brak ich spójnej wykładni. Może wystąpić dysonans między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Z uwagi na fakt, że Emitent współpracuje z podmiotami zagranicznymi, a umowy łączące Emitenta z innymi podmiotami, mogą podlegać prawu innemu niż polskie, może to wiązać się z ponoszeniem dodatkowych kosztów związanych z obsługą prawną i dodatkowymi czynnikami ryzyka o charakterze prawnym. Jednocześnie Emitent stara się ograniczać wskazane ryzyko w obszarze współpracy z podmiotami zagranicznymi poprzez korzystanie z usług podmiotów pośredniczących w nawiązywaniu współpracy z klientami zagranicznymi.

- **Ryzyko stóp procentowych**

Ryzyko związane z poziomem stóp procentowych wynika przede wszystkim ze struktury finansowania poszczególnych przedsiębiorstw. Im większy udział kapitału obcego w pasywach spółki tym większe koszty odsetkowe silnie zależne od poziomu stóp procentowych. Obecna sytuacja Spółki jest dobra, jeżeli chodzi o zagrożenie wynikające z możliwości zmian stóp procentowych a Emitent na bieżąco reguluje swoje oprocentowane zobowiązania finansowe. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości Spółka w celu sfinansowania realizacji określonych projektów będzie w większym zakresie posilać się kapitałem obcym, w związku z czym zagrożenie wynikające z ewentualnego wzrostu stóp procentowych będzie większe. Istotny wzrost kosztów odsetkowych może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę.

XV. Przewidywany rozwój i przewidywana sytuacja finansowa Spółki.

Zrealizowane w roku 2024 projekty i umowy, a w szczególności rozpoczęta w roku 2023 realizacja umowy z dnia 9 lutego 2024 r., pozwoliły Spółce istotnie rozwinąć działalność operacyjną, przyczyniając się do wzrostu jej wiarygodności na rynku IT. Dzięki tym projektom Spółka nie tylko umocniła swoją pozycję konkurencyjną, ale także przyciągnęła wysoko wykwalifikowany personel, co wpłynęło na zwiększenie zasobów ludzkich o strategicznym znaczeniu dla dalszego rozwoju. Realizacja kluczowych projektów umożliwiła także rozbudowę know-how Spółki, w tym zdobycie doświadczenia w obszarach związanych z cyfrową integracją systemów i zapewnieniem bezpieczeństwa danych.

Rok 2024 charakteryzował się znaczącym spowolnieniem gospodarczym w sektorze nowych technologii, a w szczególności w obszarze zamówień publicznych. Wiele z planowanych kontraktów – zwłaszcza tych finansowanych ze środków publicznych – zostało wstrzymanych

bądź przesuniętych na późniejszy termin, co było konsekwencją opóźnień w uruchomieniu środków z Krajowego Planu Odbudowy (KPO) oraz ogólnej niepewności budżetowej instytucji zamawiających.

W odpowiedzi na te trudności, Zarząd Spółki podjął szereg działań strategicznych, mających na celu dywersyfikację źródeł przychodów oraz zabezpieczenie stabilności finansowej. Spółka kontynuowała realizację kluczowego kontraktu w roli podwykonawcy w projekcie obejmującym cyfrową integrację i bezpieczeństwo danych, którego końcowym odbiorcą jest Ministerstwo Obrony Narodowej. Projekt ten, będący jednym z największych i najbardziej złożonych w portfolio Spółki, pozwolił nie tylko na utrzymanie aktywności operacyjnej, ale także na wzmocnienie kompetencji technicznych i organizacyjnych.

Równolegle, Zarząd skoncentrował się na intensyfikacji działań handlowych w segmencie komercyjnym, co zaowocowało pozyskaniem nowych kontraktów z klientami prywatnymi, w tym z podmiotami działającymi w sektorze przemysłowym. Projekty te, będące obecnie w fazie realizacji lub już zakończone, są prowadzone przez nowo zorganizowane zespoły wdrożeniowe i techniczne, które zostały utworzone w ramach nowego modelu organizacyjnego Spółki wdrożonego w 2024 roku.

W odpowiedzi na zmieniające się potrzeby rynkowe oraz oczekiwania klientów, Fintech S.A. rozbudowała swoją ofertę o usługi obejmujące obszary cyberbezpieczeństwa, integracji systemów, zarządzania infrastrukturą IT oraz analizy danych. Dzięki tej dywersyfikacji, Spółka zwiększyła swoją konkurencyjność i stworzyła fundamenty pod przyszły rozwój zarówno na rynku publicznym, jak i komercyjnym.

Mimo ograniczonych przychodów w 2024 roku, w porównaniu do rekordowego roku 2023, Spółka wdrożyła szereg działań optymalizacyjnych, w tym redukcję części kosztów stałych, przy jednoczesnym inwestowaniu w rozwój kluczowych kompetencji sprzedażowych i technologicznych. W ramach tych działań zintensyfikowano również aktywności prosprzedażowe, takie jak udział w branżowych wydarzeniach, przygotowanie ofert w ramach otwartych przetargów oraz umacnianie relacji z obecnymi klientami.

Dzięki połączeniu tych działań, Spółka nie tylko ograniczyła wpływ trudnej sytuacji rynkowej, ale także stworzyła solidne podstawy do dalszego rozwoju i zwiększenia udziału w rynku.

XVI. Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wybrane dane finansowe za lata 2023 i 2024 r.

	2024 r.	2023 r.
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży	14 012 026,88	43 251 859,82
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	527 261,98	4 777 786,23
Zysk (strata) brutto	162 728,87	4 696 130,05
Zysk (strata) netto	60 847,87	3 766 912,05
Aktywa razem	25 341 067,31	25 054 092,40

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 312 309,93	13 564 508,67
Zobowiązania krótkoterminowe	13 991 741,87	11 869 024,20
Kapitał własny	10 028 757,38	10 489 583,73
Kapitał zakładowy	8 035 739,69	8 035 739,69
Liczba akcji (w szt.)	73 052 179	73 052 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,0081	0,0081
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00

XVII. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Fintech S.A. nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju. Spółka analizuje możliwość i warunki prowadzenia takich badań w roku obrotowym 2025 i w latach przyszłych.

XVIII. Przyjęte cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Ryzyka finansowe w działalności Fintech S.A.:

a) ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko to jest częściowo ograniczane poprzez aktywne zarządzanie przepływami pieniężnymi, regularne monitorowanie należności od klientów oraz podejmowanie działań w celu zabezpieczenia terminowych wpływów. Spółka stale prowadzi renegocjacje warunków płatności z kluczowymi kontrahentami oraz wdraża procedury windykacyjne, aby ograniczyć wpływ opóźnień płatniczych na płynność finansową.

b) ryzyko czasu (terminu - ryzyko osiągnięcia projektowanych efektów w określonym czasie)

Fintech S.A. na bieżąco monitoruje efektywność realizowanych projektów inwestycyjnych pod kątem terminowości płatności, harmonogramu ponoszenia nakładów, cyklu życia projektu oraz czasu zwrotu poniesionych nakładów. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka stosuje zaawansowane narzędzia zarządzania projektami, które umożliwiają identyfikację potencjalnych opóźnień na wczesnym etapie. Ponadto, wdrażane są działania naprawcze oraz reorganizacyjne w przypadku wykrycia odchyleń od założonych harmonogramów, co pozwala na minimalizowanie negatywnego wpływu ewentualnych opóźnień na wyniki finansowe i operacyjne Spółki.

XIX. Informacje dodatkowe

Fintech S.A. nie nabywała akcji własnych zarówno w roku obrotowym 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Fintech S. A. nie posiadała i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie posiada oddziałów (zakładów).

XX. Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Akcje Fintech S.A. nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w związku z powyższym spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego przeznaczonych dla tych przedsiębiorstw.

Arkadiusz Lemler – Prezes Zarządu

Magdalena Kołodziejak – Wiceprezes Zarządu
