



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI AKCYJNEJ
NEPTIS ZA 2020 ROK**



Poznań, 31.05.2021r

Spis treści

1. Informacje ogólne	2
2. Przedmiot działalności.....	2
3. Organ zarządczy i organy nadzoru	4
4. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej NEPTIS S.A.	4
5. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	6
6. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka	8
7. Ocena uzyskanych efektów	13
8. Informacja o oddziałach	13
10. Obsługa księgową	13
11. Obsługa prawna	13
12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	13
13. Planowane działania.....	14
14. Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki	14
15. Akcje własne	16
16. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności	16
17. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne	16
18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	17
20. Wynagrodzenie organów Spółki	17

1. Informacje ogólne

Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Neptis Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Perkuna 25, 61-615 Poznań.

Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, umieszczone są w Informacji Dodatkowej do Sprawozdania Finansowego za 2020 rok.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447152. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300942514 oraz numer NIP 9721187720.

Spółka powstała z przekształcenia Neptis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja przekształcenia nastąpiła w dniu 11 stycznia 2013 roku. Neptis Sp. z o.o. została zawiązana 15 września 2008 roku przez Filipa Kolendo, Adama Tychmanowicza i Dawida Nowickiego.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w drodze emisji akcji serii A, B, C i D. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura kapitału i głosów akcjonariuszy kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji łącznie	Procent posiadanych akcji łącznie	Liczba posiadanych głosów na WZ łącznie	Procent posiadanych głosów na WZ łącznie
Filip Maciej Kolendo	255 161	25,52%	454 167	31,01%
Adam Tychmanowicz	256 228	25,62%	455 234	32,08%
Dawid Krystian Nowicki	26 190	2,62%	47 142	3,32%
Tadeusz Sudoł	89 586	8,96%	89 586	6,31%
Pozostali	372 835	37,28%	372 835	26,28%
Łącznie	1 000 000	100,00%	1 418 964	100,00%

- *Stan na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Zarządu*

Od 10 lipca 2014 roku akcje Spółki serii B, C i D są przedmiotem obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 24 września 2018 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie wymiany (podziału) akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności NEPTIS SA jest świadczenie związanych z rynkiem motoryzacyjnym zarówno w relacji B2B jak i B2C. Usługi te świadczone są zarówno przy wykorzystaniu rozwiązań softwarowych

w tym aplikacji mobilnych jak i dedykowanych terminali opartych o technologie GPS/GSM. Spółka działa też na rynku reklamowym czy danych i analiz BigData.

Neptis S.A. jest twórcą unikatowego komunikatora dla kierowców o nazwie Yanosik. Będąc najskuteczniejszą i najpopularniejszą w Polsce aplikacją stosowaną przez kierowców, Yanosik ostrzega o aktualnej sytuacji na drodze: kontrolach prędkości, fotoradarach, wypadkach, patrolach nieoznakowanych oraz zagrożeniach. Oferowana w ramach aplikacji nawigacja wykorzystuje zaawansowane algorytmy optymalizujące trasę przejazdu. Dodatkowo w ramach platformy Yanosik stającej się asystentem kierowcy dostępne są między innymi klasyczne usługi ubezpieczeniowe OC/AC/NW, nowatorskie ubezpieczenie segmentu „pay how you drive”. To pierwsza, powszechna oferta bazująca na najnowocześniejszym rozwiązaniu, które uzależnia cenę ubezpieczenia od stylu jazdy. Celem ubezpieczenia YU! jest docenienie kierowców, którzy jeżdżą bezpiecznie. Właśnie do nich, za pośrednictwem aplikacji mobilnej Yanosik, trafia oferta najbardziej korzystnego finansowo dla kierowcy ubezpieczenia OC, AC Assistance oraz NNW. Bezpieczni kierowcy otrzymują indywidualną ofertę przygotowywaną w oparciu zbudowaną historię jazdy. Dodatkowo Spółka oferuje ubezpieczenia dla pozostałych kierowców we współpracy z porównywarką – Kiosk Polis.

Ponadto Spółka oferuje motoryzacyjną platformę ogłoszeniową Autoplac (autoplac.pl), bazę warsztatów samochodowych oraz lokali gastronomicznych wraz z rekomendacją użytkowników, a także wsparcie dla płatności parkingowych i płatności za przejazd autostradą.

Rozwiązania mobilne z rodziny Yanosik dostępne są na platformy iOS oraz Android. Rozwiązanie dostępne jest również na dedykowanych terminalach z rodziny Yanosik.

Szeroki zakres obszarów działalności Neptis S.A. obejmuje dystrybucję innowacyjnych rozwiązań dla sektora B2C i B2B z obszaru nawigacji samochodowej czy monitoringu pojazdów..

W 2020 roku Spółka kontynuowała współpracę z Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy sp. z o.o. w zakresie dostarczania przez Neptis S.A. specjalistycznego oprogramowania pozwalającego między innymi na pozyskiwanie danych telemetrycznych z pojazdów. Pozyskane dane umożliwiają lepsze skorelowanie oferty ubezpieczeniowej Partnera ze stylem jazdy i zachowaniami użytkowników pojazdów poprzez realizowanie działań analitycznych BigData na podstawie zaimplementowanych algorytmów. Współpraca umożliwi ponadto wprowadzenie modelu UBI w kolejnych obszarach rynku ubezpieczeń komunikacyjnych.

Spółka świadczy ponadto usług monitoringu pojazdów dla sektora MSP. Dostarcza zarówno rozwiązania terminalowe wykorzystujące technologię GPS/GPRS, jak i dedykowane aplikacje dostępne na urządzenia mobilne z systemami Android oraz iOS.

W segmencie B2B Spółka prowadzi także działalność opartą o formułę partnerstwa ze znanymi na rynku podmiotami powiązаныmi z branżą motoryzacyjną, która stwarza szerokie możliwości biznesowe dla Emitenta, są to m.in. operatorzy autostrad, dystrybutorzy paliw, firmy z branży motoryzacyjnej oraz ubezpieczeniowej jak również Komenda Główna Policji i niektóre ZDiT w Polsce.

Oprócz rozwijania oferty służącej bezpośrednio kierowcom i właścicielom flot, Spółka posiada także kompetencje w zakresie analizy ruchu użytkowników, które wykorzystuje zarówno do opracowań analitycznych jak i prac kartograficznych. Z gromadzonych przez Neptis danych o natężeniu ruchu korzystają media regionalne i ogólnopolskie, jak na przykład Onet.pl, WP.pl, Interia.pl, TVP, Polsat, TVN.

Neptis S.A. aktywnie angażuje się również w projekty o charakterze społecznym i charytatywnym. Za pośrednictwem aplikacji oraz swoich kanałów informacyjnych wspiera przykładowo akcje Policji „Child

Alert". Neptis S.A. wspiera także działania innych instytucji, mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa na drogach. W 2020 roku Spółka ponownie aktywnie zaangażowała się w kampanię „Twoje światła – Nasze bezpieczeństwo”, którą wspierała również Komenda Główna Policji oraz Instytut Transportu Samochodowego.

W lutym 2020 roku Neptis S.A. wspólnie z PKN ORLEN przygotowała kampanię „Kawa dla Dobrego Kierowcy”, której celem była edukacja społeczności kierowców o nowych zasadach ruchu drogowego. W aplikacji Yanosik pojawił się QUIZ z pytaniami dotyczącymi jazdy na suwak, korytarza życia oraz ograniczeń prędkości w terenie zabudowanym. Po jego rozwiązaniu kierowca otrzymywał kupon na kawę ze zniżką 50%.

3. Organ zarządczy i organy nadzoru

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Neptis S.A. sprawowali:

1. Adam Tychmanowicz – Prezes Zarządu,
2. Dawid Nowicki – Członek Zarządu,
3. Jakub Wesołowski – Członek Zarządu.

Radę Nadzorczą w 2020 roku stanowili:

1. Krzysztof Krzysztofiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Filip Kolendo – Wiceprzewodniczący oraz Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Bartosz Grycz – Członek Rady Nadzorczej,
4. Mateusz Kolendo – Członek Rady Nadzorczej,
5. Przemysław Szulakiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza in pleno pełni także funkcję Komitetu Audytu.

4. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej NEPTIS S.A.

SYTUACJA FINANSOWA

W roku 2020 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 20.849,2 tys. zł. Porównując z rokiem 2019, kiedy Spółka odnotowała przychody w wysokości 21.810,9 tys. zł, pozycja uległa zmniejszeniu o ok. 961,67 tys. zł (4,4%). Większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług, tj. abonamentów Flotis, aktualizacji do komunikatora Yanosik (GTR, PRO oraz XS), reklam wyemitowanych w aplikacji Yanosik, udostępniania danych pozyskanych w wyniku działalności badawczo-rozwojowej, także pośrednictwa przy zawieraniu umów ubezpieczeniowych. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 56,89%.

W związku z zawiązaniem rezerwy na naprawy gwarancyjne urządzeń, pozycja *Zmiana stanu produktów* wyniosła – 60,0 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się z 21.366,8 tys. zł w 2019 roku do 21.201,9 tys. zł w 2020 roku. Najistotniejsze zmiany można zaobserwować w pozycji *Usługi Obce*, gdzie odnotowano spadek o ok. 508,32 tys. zł. Ponadto pozycja *Zużycie materiałów i energii* uległa zmniejszeniu o ok. 124 tys. zł.

Spadek w tych pozycjach spowodowany jest częściowo ograniczeniem kosztów w związku z pandemią Covid-19 oraz niedostępnością niektórych usług w wyniku ograniczenia działalności niektórych gałęzi gospodarki.

W roku 2020 Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 622,9 tys. zł a w 2019 roku Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 823,33 tys. zł.

Spółka w 2020 r. rozpoczęła realizację projektu AUTOPLAC, finansowanego w całości ze środków własnych. W roku 2020 koszty poniesione na projekt stanowiły ok. 888 tys. zł.

SYTUACJA MAJĄTKOWA

Wartości niematerialne i prawne zmniejszyły się o ok. 717,38 tys. zł (23%), z 3.119,3 tys. zł w 2019 roku, do 2.401,9 tys. zł. Pozycja uwzględnia przede wszystkim zakończone i przyjęte na WNIIP (koszty zakończonych prac rozwojowych) projekty: w grudniu 2017 roku projektu BIGDATA, w kwietniu 2018 roku projektu PROFIL KIEROWCY, w kwietniu 2019 TERMINAL YANOSIK oraz w kwietniu 2020 ROZWÓJ APLIKACJI YANOSIK. Odnotowany spadek związany jest z częściowym umorzeniem wartości ww. projektów.

Zmianie uległa pozycja *Należności długoterminowe*, o kwotę 70,0 tys. zł, która stanowi wartość kaucji z tytułu najmu lokalu, na którą zawiązano odpis aktualizujący.

Pozycja *Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe* wzrosła z 1.175,1 tys. zł w 2019 roku, do poziomu 1.794,8 tys. zł, tj. o ok. 619,7 tys. zł (52,7%). Pozycja zawiera m.in. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz koszty poniesione na projekt AUTOPLAC.

Istotny wzrost odnotowano w pozycji *Inwestycje krótkoterminowe*, szczególnie w pozycji *Środki pieniężne w kasie i na rachunkach*. Z kwoty 972,3 tys. zł w roku 2019, do kwoty 3.753,4 tys. zł w 2020 roku, tj. o ok. 2.781,01 tys. zł (286%). Powyższy wzrost wartości dostępnych środków pieniężnych związany jest głównie z otrzymaniem subwencji i dotacji pomocowych w ramach programów wspierających przedsiębiorców w walce ze skutkami pandemii (1.801 tys. zł), a także odroczeniem płatności na 2021 r. składek ZUS dotyczących 2020 r. (788 tys. zł).

Na koniec roku 2020 Spółka posiadała kapitały własne w wysokości 5.056,1 tys. zł. Porównując z końcem roku 2019, kiedy Spółka wykazywała kapitały własne w wysokości 4.196,7 tys. zł, nastąpił wzrost tej pozycji o 20,5%. W pozycji *Zysk z lat ubiegłych* uwzględniono kwotę 236,6 tys. zł, powstałej w wyniku korekty błędów lat ubiegłych dotyczących korekt zakupu usług obcych w latach 2018-2019.

Zmianie uległa również pozycja *rozliczenia międzyokresowe* w pasywach z poziomu ok. 4.206,9 tys. zł w 2019 roku do poziomu ok. 5.210,3 tys. zł na koniec 2020 roku, tj. o ok. 1.003,4 tys. zł (23,9%). Wzrost ten odzwierciedla rosnącą sprzedaż usług przedpłaconych, w szczególności abonamentów Flotis zgodnie z nową ofertą oraz aktualizacji urządzeń Yanosik. Oczekuje się, że w kolejnych okresach pozycja będzie wykazywała dalszą tendencję zwyżkową ze względu na systematyczne powiększanie się bazy klientów korzystających z produktów Spółki.

5. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W minionym roku obrotowym najistotniejszy wpływ na działalność Spółki miała pandemia koronawirusa COVID-19, której następstwem był szereg obostrzeń wprowadzonych przez światowe rządy w zakresie swobodnego przemieszczania się ludności oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Zgodnie z komunikatem Komisji Nadzoru Finansowego oraz zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych Emitent przekazał raportem bieżącym 2/2020 informacje dotyczące wpływu pandemii na sytuację finansową Emitenta.

W okresie od połowy marca do końca kwietnia 2020 roku spółka odnotowała krótkookresowo nawet ponad 50% spadek przychodów ze sprzedaży. Od maja 2020 roku Emitent odnotowywał już wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do poprzedzających miesięcy, a w wybranych kanałach sprzedaży, również dzięki wprowadzeniu nowych metod dotarcia do rynku, notował rekordowe wyniki. Pozwala to na stwierdzenie, iż zmniejszenie przychodów ze sprzedaży miało charakter okresowy, a dostosowanie się Emitenta do panującej na rynku sytuacji poprzez m.in. wprowadzenie nowych produktów oraz narzędzi sprzedażowych, pozwoliło na zachowanie pełnej płynności finansowej przedsiębiorstwa. Pandemia COVID-19 nie miała wpływu na strukturę zatrudnienia w Spółce, a dotychczasowa liczba etatów oraz poziom wynagrodzeń pracowników został zachowany.

W związku z obniżeniem przychodów Emitent pozyskał środki w ramach Tarczy Antykryzysowej w postaci:

- dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz składek na ubezpieczenie społeczne z Powiatowego Urzędu Pracy w kwocie ok 228 tys. zł,
- subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie ok 1,382 tys. zł,
- dotacji na kapitał obrotowy dla średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój w kwocie ok. 191 tys. zł.

Środki przyznane z wyżej wymienionych źródeł są bezzwrotne, z wyjątkiem otrzymanej subwencji z PFR. Zgodnie z regulaminem programu oraz umową Subwencji, Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego, licząc od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia Subwencji, z zastrzeżeniem, iż kwota zwrotu Subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia przez Spółkę określonych warunków. Zarząd szacuje, że zwrot będzie kształtował się na poziomie 50%, jednak ostateczna wartość zwrotu będzie możliwa do określenia po analizie sytuacji Emitenta w terminie określonym przez regulamin Subwencji. Na dzień niniejszego sprawozdania Spółka złożyła wnioski o umorzenie części subwencji i oczekuje na decyzję.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa, zdrowia i komfortu pracowników, zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu wszelkich wyjazdów zagranicznych, a także udziału w zorganizowanych konferencjach i innych wydarzeniach, na rzecz kontaktu za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. Ponadto z dniem 13 marca dla zdecydowanej większości pracowników wdrożony został tryb pracy zdalnej, który jest nadal częściowo utrzymywany.

W styczniu 2020 roku Emitent rozpoczął realizację projektu „Autoplac”, który pojawił się w aplikacji Yanosik już w kwietniu 2020 roku. Autoplac jest nową na rynku platformą z ogłoszeniami motoryzacyjnymi, która umożliwia wystawienie ogłoszenia sprzedaży samochodu z poziomu aplikacji, skanując kod z dowodu rejestracyjnego pojazdu. Realizacja projektu skupia się aktualnie na pozyskaniu bazy ogłoszeń, która na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istotnie przekroczyła poziom 36 tysięcy aktywnych ofert. W ramach projektu Emitent silnie rozwija współpracę zarówno z sieciami dealerskimi, importerami, komisami samochodowymi czy agregatorami działającymi na polskim rynku. W ramach Autoplac oferowane będą usługi komplementarne przykładowo związane między innymi z finansowaniem czy ubezpieczeniem pojazdu, ale również wsparcie przed- i pozakupowe. Na dzień publikacji niniejszego raportu dostępna jest już dedykowana aplikacja Autoplac.pl dla użytkowników systemu Android.

PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Istotne okoliczności dotyczące przyszłej sytuacji finansowej Spółki:

a) Przychody i rentowność

Od 2020 roku Spółka skutecznie wykorzystywała wytworzone w toku prac badawczo-rozwojowych oprogramowanie umożliwiające uzyskanie informacji, niezbędnych w procesie podejmowania decyzji, zarządzania, rozwoju i tworzenia nowych usług oferowanych dla podmiotów zewnętrznych jak i dla projektów własnych Emitenta. W kolejnych latach Zarząd planuje kontynuować osiąganie przychodów w wyniku przetwarzania danych zgromadzonych dzięki algorytmom powstałym w wyniku prac badawczo-rozwojowych.

W kolejnych latach Zarząd oprócz utrzymania i rozwoju dotychczasowych kanałów sprzedaży planuje pozyskanie nowych partnerów strategicznych jak również zwiększenie zakresu usług zarówno dla segmentu B2B jak i B2C.

Odpowiadając na potrzebę rynku Zarząd zakłada dalsze intensywne działania w obszarze segmentu ubezpieczeniowego. Ponadto planowany jest rozwój serwisu ogłoszeniowego Autoplac oraz powiązanych z nim dodatkowych usług.

b) Planowane nakłady na majątek i sposób finansowania działalności

Zakłada się, iż bieżący rozwój Spółki finansowany będzie ze środków własnych, a okresowo wspierany kredytem obrotowym. Z racji charakteru prowadzonej działalności majątek Spółki stanowią w przeważającej mierze aktywa obrotowe.

W obszarze działalności operacyjnej Spółka wykorzystywać będzie kredyt obrotowy, który pozwoli między innymi na uzyskiwanie u partnerów handlowych lepszych warunków cenowych dzięki skracaniu terminów płatności zobowiązań.

Zarząd nie wyklucza zwrócenia się do akcjonariuszy z wnioskiem o skorzystanie z instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym celem pozyskania środków pozwalających na realizację ewentualnych przejęć, czy fuzji.

c) Ryzyko kursowe

Spółka dokonuje transakcji w walutach obcych, głównie w dolarach oraz euro. Transakcje dotyczą głównie zakupu powierzchni serwerowej bezpośrednio od zagranicznego kontrahenta.

Spółka korzysta z walutowych rachunków bankowych i dokonuje przewalutowania po korzystnym kursie. Dodatkowo obserwacja sytuacji rynkowej pozwala na uniknięcie elementu zaskoczenia w momencie nagłego wzrostu kursu.

Ponadto w związku z denominowaniem czynszu najmu lokalu w walucie obcej istnieje ryzyko kursowe. Szacuje się jednak, że ewentualne zmiany nie będą na tyle istotne, aby miały wpływ na działalność operacyjną Spółki.

d) Zmiany w obszarze kosztów zatrudnienia

Osiągnąwszy stabilną pozycję rynkową oraz finansową, Zarząd planuje nadal rozwijać sukcesywnie dział IT oraz dział sprzedaży.

Spółka regularnie organizuje lub deleguje na wyspecjalizowane szkolenia kadrę pracowniczą, w celu podnoszenia kwalifikacji, zdobywania wiedzy w zakresie zmieniających się uwarunkowań i przepisów prawa, a także motywowania i kształtowania postaw pracowników zgodnie z aktualnymi trendami.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W roku 2020 Spółka nie posiadała innych instrumentów finansowych niż należności i zobowiązania handlowe, kredyt w rachunku bieżącym, środki pieniężne na rachunku. Spółka nie korzystała z emisji obligacji ani nie przeprowadzała skupu akcji własnych.

6. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Prowadzona przez Neptis S.A działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Spółka współpracuje z wszystkimi typami przedsiębiorstw, tj. od firm z sektora MŚP po duże korporacje międzynarodowe. Osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na rynkach światowych w sposób negatywny może wpłynąć na rozmiary prowadzonej działalności przez te podmioty, a tym samym na wyniki osiągane przez Emitenta. Spółka prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności wewnątrz segmentów branży informatycznej, a ponadto szuka przedsięwzięć, na które ewentualna recesja może mieć najmniejszy wpływ oraz nowych rynków zbytu na swoje usługi.

RYZYKO W INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

a) ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów planowanych operacji są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i otoczenia. Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe opisane są w Dodatkowych notach będącą częścią Sprawozdania Finansowego.

RYZYKO WALUTOWE

Spółka dokonuje transakcji w walutach obcych, głównie w dolarach oraz euro. Transakcje dotyczą głównie zakupu powierzchni serwerowej bezpośrednio od zagranicznego kontrahenta.

Spółka korzysta z walutowych rachunków bankowych i dokonuje przewalutowania po korzystnym kursie. Dodatkowo obserwacja sytuacji rynkowej pozwala na uniknięcie elementu zaskoczenia w momencie nagłego wzrostu kursu.

Ponadto w związku z denominowaniem czynszu najmu lokalu w walucie obcej istnieje ryzyko kursowe. Szacuje się jednak, że ewentualne zmiany nie będą na tyle istotne, aby miały wpływ na działalność operacyjną Spółki.

RYZYKO UTRATY KONTRAKTÓW

Spółka zawierając umowy nie zawsze ma możliwość zweryfikować kondycję finansową swoich kontrahentów, najczęściej w przypadku, gdy są nimi oddziały międzynarodowych korporacji. W związku z tym może wystąpić ryzyko niewypłacalności ze strony klienta lub utrata kontraktu. W przypadku umów na czas określony, istnieje ryzyko nieprzedłużenia kontraktu. Neptis S.A. istotnie ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację portfela zleceń oraz zapisy w umowach uniemożliwiające lub ograniczające poniesione straty w wypadku wypowiedzenia kontraktu.

RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEWYPŁACALNOŚCIĄ KLIENTÓW

Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów może występować w przypadku braku możliwości weryfikacji kondycji finansowej kontrahentów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez system wczesnej windykacji i wypowiedzenie umów w celu ograniczenia narastania zobowiązań klientów, a także poprzez weryfikację dokumentów rejestrowych kontrahenta, scoringu kredytowego, a w szczególnych przypadkach wizytację w siedzibie firmy oraz sprawdzenie podmiotu w rejestrze dłużników.

RYZYKO KONKURENCJI

Powstawanie nowych podmiotów, w tym również zależnych od właścicieli zagranicznych, których działalność byłaby konkurencyjna względem Spółki, oraz wzrost konkurencyjności podmiotów obecnie działających w branży, w tym pojawianie się konkurencyjnych produktów, może potencjalnie wpłynąć na zmniejszenie udziału Spółki w rynku, a tym samym przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować ryzyko poprzez obserwowanie działań konkurencji, zarówno istniejącej, jak i nowej, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w zakresie oferowanych produktów i usług, monitorowanie potrzeb użytkowników oraz dostosowanie do nich oferty produktów i usług.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNKCJONOWANIEM SIECI INTERNET ORAZ Z AWARIAMI WYKORZYSTYWANEGO SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO

Głównym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług polegających na dostarczaniu klientom określonych treści i funkcjonalności za pomocą sieci Internet (transmisja danych). W związku z tym kluczowe dla funkcjonowania Spółki jest sprawne działanie serwerów, zarówno własnych, jak i obcych, oraz łącz internetowych. Ewentualna awaria wykorzystywanego sprzętu komputerowego może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub ich czasowy brak. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka korzysta z usług wysokiej klasy sprzętu informatycznego i infrastruktury serwerowej, w tym korzysta z usług dwóch wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego.

Kluczową dla prowadzonej działalności produkcyjną infrastrukturę serwerową Spółka utrzymuje – w formie najmu – w profesjonalnych serwerowniach, wyposażonych w systemy awaryjnego zasilania oraz systemy gaśnicze.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WYSTĘPOWANIEM KRYTYCZNYCH BŁĘDÓW W OPROGRAMOWANIU

Spółka jest autorem wszystkich oferowanych aplikacji. Każda z nich posiada krytyczne mechanizmy, od których poprawności działania zależy prawidłowe funkcjonowanie całej aplikacji. Wadliwe działanie aplikacji może mieć istotny wpływ na obniżenie zadowolenia użytkowników, co może się przełożyć na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd zatrudnia zespół wykwalifikowanych programistów i informatyków. Przed wdrożeniem kolejnych usprawnień bądź nowych funkcjonalności przeprowadzane są testy mające na celu wykluczenie zaistnienia nieprawidłowości w nowej wersji. W przypadku zmaterializowania się ryzyka pojawienia się błędów w oprogramowaniu, zatrudniany zespół autorów aplikacji jest w stanie szybko usunąć błędy. Dodatkowo istnieje możliwość przywrócenia pierwotnej wersji oprogramowania dzięki stosowaniu przez Spółkę tzw. wersjonowania plików.

RYZIKO UZALEŻNIENIA OD POPRAWNOŚCI DZIAŁANIA SIECI TELEFONII KOMÓRKOWYCH

Dane niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania produktów Spółki wymagają ciągłego dostępu do sprawnie działającej bezprzewodowej sieci telekomunikacyjnej, koniecznej dla transmisji danych. Ewentualne zakłócenia pracy sieci wywołane przyczynami technicznymi lub zakłócenia współpracy Spółki z operatorami sieci komórkowych mogą spowodować zmniejszenie użyteczności produktów Spółki dla ich końcowych użytkowników, a tym samym przyczynić się do obniżenia zainteresowania produktami Spółki. W zakresie oferowania klientom usług, do korzystania, z których niezbędne jest wykorzystywanie pakietowej transmisji danych (GPRS), Spółka współpracuje, w oparciu o podpisane umowy, z konkurencyjnymi wobec siebie operatorami rynku telekomunikacyjnego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM DANYCH

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w sieci Internet. Przestępstwa, obejmujące na przykład włamanie do systemów komputerowych Spółki, zniszczenie lub uszkodzenie danych użytkowników usług Spółki, mogą wpłynąć na sprawne działanie infrastruktury komputerowej Spółki. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej oraz ochrony antywirusowej. Ponadto Spółka korzysta z usług wyspecjalizowanego podmiotu w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego Spółki. Umowa dzierżawy obejmuje m.in. zasilanie serwerów podtrzymywane autonomicznym agregatem prądowórczym, zapewnienie bezpieczeństwa działania serwerów (wczesna detekcja pożaru, gaszenie gazem, monitoring), przeprowadzanie codziennej kontroli pracy sprzętu sieciowego, comiesięczną kontrolę konfiguracji i stanu urządzeń, testy w sytuacjach awaryjnych, ewentualną rekonfigurację sprzętową i programową oraz generowanie raportów opisujących działanie systemów Spółki. W celu zapewnienia poufności gromadzonych danych Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności przez pracowników.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ STOSOWANEJ TECHNOLOGII

Spółka prowadzi działalność w branży nowoczesnych technologii, w szczególności w zakresie informatyki, teleinformatyki oraz elektroniki. Zajmuje się wytwarzaniem urządzeń i aplikacji nawigacyjnych i monitorujących wykorzystujących technologię GPS oraz GPRS wykorzystywanych przy użyciu Internetu mobilnego. W opinii Zarządu, w krótkim horyzoncie czasowym ryzyko zmiany technologii jest nieduże. W dłuższym okresie rynek nowoczesnych technologii może jednak cechować się zmiennością i nieprzewidywalnością. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na jego działalność i zdolność do

realizacji planów strategicznych oraz podejmuje działania dostosowujące strategię działalności do obserwowanych zmian rynkowych.

RYZIKO ZMIANY TRENDÓW RYNKOWYCH I UTRATY POPULARNOŚCI

Oferowane przez Spółkę usługi i produkty bazują na przyzwyczajeniach użytkowników, wynikających z trendów rynkowych. Nie można wykluczyć, że w przypadku zmiany przyzwyczajzeń klientów, usługi lub produkty oferowane przez Spółkę staną się gorzej postrzegane przez potencjalnych klientów, co może przełożyć się na pogorszenie wyników działalności gospodarczej Spółki. W celu przeciwdziałania temu ryzyku, Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe, zarówno w zakresie sprzętu, jak i oprogramowania, m. in. poprzez uczestniczenie w targach i wystawach branżowych oraz szkoleniach organizowanych przez liderów rynku, czy producentów podzespołów elektronicznych.

Działalność gospodarcza prowadzona przez Zarząd w dużym stopniu opiera się na koncepcji portali współtworzonych i rozwijanych przez ich użytkowników. Spadek zainteresowania użytkowaniem portali przejawiający się zmniejszającą się oglądalnością witryn zarządzanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. W celu eliminacji powyższego ryzyka Zarząd dokłada należytych starań, aby uatrakcyjnić swoje usługi tak, aby coraz większa liczba użytkowników była zainteresowana korzystaniem z nich. Dodatkowo Spółka współpracuje z agencjami marketingowymi oraz public relations, które odpowiedzialne są za dbanie o wizerunek marek Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONCENTRACJĄ DOSTAWCÓW

Działalność Spółki wiąże się głównie z koniecznością nabywania podzespołów niezbędnych do wytwarzania urządzeń umożliwiających korzystanie z oprogramowania tworzonych przez Spółkę. Obecnie Spółka współpracuje z jednym głównym dostawcą modułów, który spełnia wymagania Spółki odnośnie parametrów technicznych dostarczanych podzespołów. W zakresie dostaw gotowych urządzeń, Spółka nawiązała współpracę z dwiema firmami zewnętrznymi, które dostarczają finalny produkt do dalszej odsprzedaży. Współpraca Spółki z dostawcą komponentów oraz z producentami odbywa się w oparciu o długoterminową współpracę. Jednocześnie Spółka w sposób ciągły monitoruje ofertę konkurencji.

RYZIKO NIEPOŻĄDANYCH LUB NIEUCZCIWYCH ZACHOWAŃ OBECNYCH LUB BYŁYCH PRACOWNIKÓW SPÓŁKI LUB OSÓB TRZECICH

Zarząd zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań swoich obecnych lub byłych pracowników. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka stosuje wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania kadrą pracowniczą. Informacje poufne przekazywane są pracownikom odpowiednio do ich stanowiska. Ponadto, Spółka zawiera z pracownikami i współpracownikami umowę o zachowaniu poufności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ WARTOŚCI INTELKTUALNYCH

Działalność Spółki polega na tworzeniu autorskich rozwiązań informatycznych oraz urządzeń służących do ich wykorzystywania, co powoduje, że działalność podlega ochronie praw intelektualnych. Zarząd podejmuje działania mające na celu ochronę efektów własnej działalności w Polsce i za granicą poprzez zastrzeganie znaków towarowych. Istnieje jednak ryzyko, iż na rynku mogą pojawić się próby kopiowania rozwiązań stosowanych przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową. Jednocześnie Spółka opracowując swoje innowacyjne rozwiązania technologiczne, dostrzega ryzyko prawne w tym obszarze, analizuje rynek celem uniknięcia naruszenia praw podmiotów trzecich.

RYZIKO SPORÓW PRAWNYCH Z KONKURENCJĄ

Z uwagi na szereg specyficznych rozwiązań funkcjonalnych stosowanych przez Spółkę, które są – ze względu na swoją naturę – wykorzystywane przez większość podmiotów oferujących produkty o

charakterze zbliżonym do oferty Spółki, potencjalnie istnieje ryzyko powstania sporu prawnego pomiędzy Spółką i podmiotami z nim konkurującymi odnośnie praw do wykorzystywania niektórych rozwiązań. Spółka dokłada wszelkich starań dla każdorazowego wyjaśniania ewentualnych wątpliwości odnośnie prawa własności lub zastrzeżenia określonych rozwiązań. W przypadku powstania znaczących wątpliwości Zarząd korzysta z usług kancelarii prawnych lub specjalistów z zakresu ochrony własności intelektualnej. Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu, obecnie nie ma uzasadnionych przesłanek jakoby naruszał on prawa podmiotów/osób trzecich, jak również nie toczy się w tym zakresie jakiegokolwiek postępowanie przeciw spółce.

Ponadto, znaki towarowe Spółki (Yanosik, Flotis, Neptis) są prawnie chronione.

RYZYKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ DANYCH OSOBOWYCH

Ze względu na profil świadczonych przez Neptis usług, Spółka identyfikuje obszary ryzyka związane z przetwarzaniem danych osobowych i stosuje zabezpieczenia zgodne z aktualnymi wymaganiami prawnymi. Między innymi, aby minimalizować prawdopodobieństwo potencjalnych naruszeń z tym związanych Spółka wprowadziła procedury, których celem jest podnoszenie wśród pracowników poczucia odpowiedzialności za powierzone do przetwarzania dane, czego przejawem jest np. przyjęcie Polityki Ochrony Danych. Ponadto Spółka prowadzi ewidencję pracowników, którzy wykonując powierzone obowiązki przetwarzają dane osobowe, osoby te są odpowiednio przeszkolone i zobowiązane do zachowania poufności. Kolejnym czynnikiem obniżającym ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych jest wprowadzenie szeregu zabezpieczeń w systemie informatycznym, który podlega stałemu monitoringowi i aktualizacjom systemu bezpieczeństwa. Dane osobowe klientów przechowywane są wyłącznie na dobrze zabezpieczonych serwerach, do których dostęp jest ograniczony zarówno w wymiarze fizycznym jak i wirtualnym. Neptis stosuje procedury oraz posiada dokumentację zgodną z obowiązującymi przepisami. W celu jak najlepszego wywiązywania się z obowiązków związanych z ochroną danych osobowych wyznaczony został Inspektor Ochrony Danych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ EPIDEMICZNĄ

Ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuacją epidemiczną w Polsce i na świecie, istnieje ryzyko ponownego wprowadzenia ograniczeń w poruszaniu się i prowadzeniu działalności gospodarczej w niektórych obszarach. Istnieje także prawdopodobieństwo, że pracownicy Spółki zostaną poddani kwarantannie i nie będą mogli wykonywać pracy, co może negatywnie wpłynąć na działalność jednostki. Czynnikiem obniżającym to ryzyko jest wprowadzenie przez zarząd szeregu procedur związanych z zachowaniem bezpieczeństwa, m.in. wprowadzenie trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań osobistych na rzecz komunikacji za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość, wprowadzenie procedur dotyczących samokontroli stanu zdrowia pracowników oraz zapewnienia pracownikom testów wykrywających przeciwciała koronawirusa COVID-19.

RYZYKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN PRZEPISÓW PODATKOWYCH

Systemy podatkowe, którym podlega Emitent, ulegają częstym zmianom. Ponadto niektóre przepisy prawa podatkowego są niejasne, ich interpretacja często nie jest jednoznaczna, a praktyka organów podatkowych często nie jest jednolita. W szczególności pojawiają się liczne wątpliwości co do interpretacji przepisów prawa podatkowego, które to interpretacje dodatkowo ulegają wielokrotnie zmianom w czasie. Ze względu na częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz różne interpretacje tych przepisów, ryzyko związane z polskimi przepisami podatkowymi może być wyższe niż w innych jurysdykcjach podatkowych. Nie można zapewnić, że nie zajdą zmiany w przepisach polskiego lub innego prawa podatkowego które będą niekorzystne dla Emitenta, ani że polskie lub europejskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej albo niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów prawa

podatkowego. Skutkiem tego mogą być spory z organami podatkowymi, podważenie przez nie rozliczeń podatkowych Emitenta, a także wysokości zaległości podatkowych wraz z odsetkami, a w skrajnych przypadkach również oszacowanie wysokości zobowiązań podatkowych w drodze decyzji administracyjnej i nałożenie kar na Emitenta. Realizacja powyższego ryzyka może w znaczący negatywny sposób wpłynąć na wynik finansowy Emitenta i cenę akcji.

7. Ocena uzyskanych efektów

Spółka w 2020 roku osiągnęła rentowność brutto sprzedaży na poziomie 3,6% oraz rentowność netto na poziomie 3,00%. Spółka cały swój potencjał skupia się na rozszerzaniu palety produktów i usług. Biorąc pod uwagę konkurencyjność rynku, poczynione nakłady na obszar IT, wzrost penetracji rynku, jak również poniesione nakłady związane z bieżącym zapotrzebowaniem firmy, Spółka ocenia osiągnięte wyniki, jako satysfakcjonujące.

8. Informacja o oddziałach

Spółka nie posiada oddziałów.

9. Zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym

Zatrudnienie (umowa o pracę, umowa zlecenie) na koniec 2020 roku wynosiło 73 pracowników. W roku 2020 działania Spółki były nadal ukierunkowane na powiększanie dotychczasowej kadry pracowniczej. Wśród pracowników Spółki dominują osoby z wykształceniem wyższym, stanowią ok 90%. Wszystkie osoby zatrudnione w Spółce posiadają odpowiednie przygotowanie praktyczne i merytoryczne do wykonywania swoich zadań.

10. Obsługa księgową

Od stycznia 2014 roku obsługa księgową prowadzona jest przez Spółkę.

11. Obsługa prawna

Konsultacje prawne dokonywane są przy współpracy z kancelarią:
GWP Grzesiek Wielgosz Piekarski Radcowie Prawni i Adwokaci Spółka Partnerska, NIP: 7811887472,
Regon: 302515124, KRS: 0000475557, 61-728 Poznań, Ul. 3 Maja 49c/6

12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła prace badawcze w zakresie realizowania projektu AUTOPLAC.

W ramach projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, Spółka zrealizowała projekt Terminal Yanosik, w którym szczególny nacisk w projektowaniu został położony na kontekst użytkownika urządzenia w trakcie prowadzenia samochodu i związaną z tym potrzebą bardzo wysokiej ergonomii i dostępności funkcji dla użytkownika. Projekt prowadzony był w oparciu o zasoby pochodzące od podmiotów zewnętrznych, profesjonalnie zajmujących się projektowaniem urządzeń i badaniem ich ergonomii użytkownika.

Ponadto, Spółka wykorzystuje dane telemetryczne, które pozyskuje dzięki zrealizowanemu wewnątrznie projektowi BigData między innymi do badania jakości dróg, które jest przedmiotem zainteresowania podmiotów komercyjnych i administracji publicznej.

13. Planowane działania

Podstawowym celem działań zaplanowanych na rok 2021 jest rozwój dotychczasowych produktów i usług, jak również wprowadzenie nowych, które pozwolą na wzrost przychodów oraz dalsze ugruntowanie pozycji rynkowej.

Spółka realizuje projekty ubezpieczeniowe z partnerami STU Ergo Hestia, NIO Sp. z o.o., Kiosk Polis Sp. z o.o. oraz Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., W realizowanych projektach w oparciu o zdobyte doświadczenie, kompetencje oraz know-how w obszarze analiz BigData, dostarcza nowoczesne rozwiązania wspierające ocenę ryzyka ubezpieczeniowego, zgodne z filozofią „pay how you drive”, czy też „payasyoudrive”. Spółka dostrzega potencjał rozwojowy w obszarze telematyki, w związku z czym planuje intensyfikację działań w zakresie rozszerzenia dotychczasowej współpracy z podmiotami z branży ubezpieczeniowej. Nie wyklucza się także pozyskiwania nowych partnerów do podobnych projektów związanych z tworzeniem dedykowanych rozwiązań korzystających z kalkulacji ubezpieczenia w oparciu o styl jazdy kierowcy.

Ponadto Spółka realizuje projekt AUTOPLAC w ramach prac B+R. Przedmiotem projektu jest opracowanie portalu z ogłoszeniami motoryzacyjnymi, który pozwoli na całkowicie bezpłatną możliwość udostępniania ogłoszeń sprzedażowych. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, portal występuje w formie aplikacji WEB oraz aplikacji mobilnej dla użytkowników systemu Android. Planowane działania w ramach projektu obejmują obecnie pozyskiwanie odbiorców, zwiększanie liczby aktywnych ogłoszeń oraz pozyskiwanie kontrahentów, we współpracy z którymi, Spółka zaoferuje dodatkowe usługi w ramach portalu.

14. Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki

Wskaźniki rentowności					
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{zysk ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	max	-1,7%	2,0%	3,0%
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\text{zysk brutto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	3,6%	4,3%	3,4%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	max	3,0%	3,8%	1,9%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}}$	max	14,0%	24,4%	12,1%
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	max	4,3%	6,7%	3,4%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,5	1,8	1,8
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	4,7	4,7	4,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	36	47	48
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	41	39	47
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	21	47	84
Cykl operacyjny	wskaźnik rotacji zapasów + wskaźnik rotacji należności	min	77	86	95
Okres konwersji gotówki	cykl operacyjny - wskaźnik rotacji zobowiązań	min	56	39	11

Wskaźniki zadłużenia/finansowania					
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,5	0,5	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	1,1	0,9	0,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,4	0,3	0,3

Wskaźniki płynności finansowej					
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,9	1,5	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	3,8	2,2	1,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	2,2	1,4	0,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	7 410	4 250	1 398
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	51,5%	34,7%	13,1%

W 2020 roku wzrósł poziom wskaźników płynności w związku z otrzymanym wsparciem z programów wspierających przedsiębiorców w walce z COVID-19.

Zgodnie z założeniami poprzedniego roku, poprawie uległy także wskaźniki rotacji należności i zobowiązań.

15. Akcje własne

W roku obrotowym od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku spółka nie nabywała akcji własnych.

16. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Spółka nie dokonuje analizy wskaźników niefinansowych z uwagi na to, że nie są one istotne dla oceny jej rozwoju, wyników oraz sytuacji majątkowej.

17. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Prowadzona przez Spółkę działalność w opinii Zarządu nie wywiera negatywnego wpływu na środowisko naturalne.

18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Akcje Emitenta są przedmiotem notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i w związku z tym Emitent przyjął do stosowania obowiązujący na tym rynku zbiór zasad ładu korporacyjnego "Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect" zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r.

Emitent stosuje wszystkie zasady wynikające z powyższych uchwał, wyjątkami są:

- brak transmisji obrad zgromadzenia akcjonariuszy za pomocą sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i publikowania ich na swojej stronie internetowej,
- brak spotkań z inwestorami w siedzibie Spółki.

Zdaniem Zarządu Emitenta, prawidłowe wypełnianie wszystkich obowiązków informacyjnych związanych z organizacją walnych zgromadzeń jest całkowicie wystarczającym źródłem informacji dla wszystkich zainteresowanych. W przypadku jednak gdyby w przyszłości okazało się, że dotychczasowe działania są niesatysfakcjonujące dla rynku, Emitent gotów jest podjąć takie działania.

Zarząd nie organizuje spotkań i inwestorami w siedzibie Spółki, ponieważ regularnie uczestniczy w spotkaniach, konferencjach i forach tematycznych, związanych zarówno z branżą IT/telematyki, jak i z branżą inwestycyjną czy bankową.

20. Wynagrodzenie organów Spółki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku wypłacono wynagrodzenie Radzie Nadzorczej z tytułu pełnionej funkcji, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 września 2020 roku.

Ponadto, jeden z Członków Rady Nadzorczej świadczył usługi najmu lokalu.

Łączne wynagrodzenie należne Członkom Rady Nadzorczej w 2020 r. wyniosło 28 627,71 zł.

Wynagrodzenie dla Członków Zarządu Spółki ustanowiono z dniem 1 marca 2021 roku, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto Członkowie Zarządu Spółki, zgodnie z zawartymi umowami, wystawiają faktury za świadczone usługi za pośrednictwem podmiotów: (i) Adam Tychmanowicz, (ii) Idesia Dawid Nowicki oraz (iii) QBA Business Consulting Jakub Wesołowski.

Dodatkowo, jeden z Członków Zarządu świadczył usługi najmu lokalu.

Łączna wartość netto świadczonych w 2020 roku przez Zarząd na rzecz Spółki usług wyniosła: 515 033,89 zł, przy 489 100,98 zł w 2019 roku.

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia usług, objęte jest tajemnicą handlową i nie jest upubliczniane.

Poznań, dnia 31.05.2021 roku

Adam Tychmanowicz
Prezes Zarządu

Dawid Nowicki
Członek Zarządu

Jakub Wesołowski
Członek Zarządu