

Szczecin, dnia 30 maja 2022 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
SKINWALLET SPÓŁKA AKCYJNA („GRUPA”)(DAWNIEJ CROW 31 S.A.)
Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE
ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

1. Informacje ogólne

1) Informacje podstawowe o jednostce dominującej

FIRMA SPÓŁKI:	Skinwallet S.A. (dawniej Crow 31 S.A.)(dalej: „Spółka”, „jednostka dominująca”)
FORMA PRAWNA:	Spółka Akcyjna
KRAJ SIEDZIBY:	Polska
SIEDZIBA:	Szczecin
ADRES SIEDZIBY:	71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22
ADRES E-MAIL:	office@skinwallet.com
ADRES KORESPONDENCYJNY:	71-064 Szczecin, Aleja Piastów 22
ADRES STRONY WWW:	https://www.skinwallet.com
NIP:	5252779451
REGON:	382506930
KRS:	0000770403, Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
WYSOKOŚĆ KAP. ZAKŁ.:	618.600,00 PLN
UTWORZENIE:	Spółka Skinwallet S.A. (dawniej Crow 31 S.A.) zawiązana została Aktem Notarialnym z dnia 9 sierpnia 2018 roku (Rep. A Nr 9491/2018).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność portali internetowych (63.12.Z).

2) Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

- Skinwallet MT Ltd
 - Skinwallet MT Ltd. z siedzibą w Sliema, Malta, adres: Dingli Street 99, Sliema Malta, wpisana do Rejestru Spółek pod numerem C96372. Spółka ta została powołana w celu prowadzenia działalności marketplace „Skinwallet Market”. Malta jako miejsce

skupiające biznesy ze świata digital, daje Grupie do nich szybszy dostęp i zapewnia większe możliwości podejmowania współpracy. Dzięki posiadaniu podmiotu w tej lokalizacji, Grupa ma również możliwość swobodniejszego działania na arenie międzynarodowej. Spółka posiada 100% udziałów we wskazanej spółce, a także konsoliduje wskazany podmiot metodą pełną.

2. Oddziały/zakłady

Na dzień sprawozdawczy Spółka nie posiada oddziałów.

3. Zarząd jednostki dominującej

1. Kornel Szwaja – Prezes Zarządu
2. Dawid Chomicz – Członek Zarządu

4. Prokurent

W Spółce nie działa prokurent.

5. Rada Nadzorcza jednostki dominującej

1. Michał Wrzołek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Agnieszka Dyszczyk – Członek Rady Nadzorczej
3. Bartosz Lis – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Skoneczny – Członek Rady Nadzorczej
5. Wojciech Iwaniuk – Członek Rady Nadzorczej

6. Wynik finansowy

Grupa w okresie sprawozdawczym odnotowała ujemny wynik finansowy w wysokości 1 956 730,05 zł (słownie: jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzydzieści i 05/100), gdzie:

Przychód z działalności:	10 575 751,98 zł.
Pozostałe przychody operacyjne:	7 935,77 zł.
Przychody finansowe:	196,81 zł.

Łącznie uzyskany przychód w roku obrotowym stanowi kwotę: 10 583 884,56 zł.

Koszty z działalności operacyjnej: 12 385 992,50 zł.

Pozostałe koszty operacyjne: 112 227,08 zł.

Koszty finansowe: 42 395,03 zł.

Łącznie koszty w roku obrotowym stanowią kwotę: 12 540 614,61 zł.

Podatek dochodowy za obrotowy stanowi kwotę: 0 zł.

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku stanowi kwotę: 0 zł.

Stąd uzyskana strata za rok obrotowy 2021 stanowi kwotę: 1 956 730,05 zł.

7. Akcjonariusze

W 2021 roku zmianie uległ skład akcjonariuszy. I tak, struktura akcji w Spółce przedstawiała się następująco:

Stan na dzień 01.01.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Tar Heel Capital Pathfinder MT	350.600	58,4%	58,4%
Kornel Szwaja	45.000	7,5%	7,5%
Dawid Chomicz	45.000	7,5%	7,5%
Pozostali	159.400	26,6%	26,6%
Razem	600.000	100%	100%

Stan na dzień 30.09.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Tar Heel Capital Pathfinder MT	332.000	53,67%	53,67%

Kornel Szwaja	45.000	7,27%	7,27%
Dawid Chomicz	45.000	7,27%	7,27%
Pozostali	178.000	31,79%	31,79%
Razem	600.000	100%	100%

Stan na dzień 31.12.2021 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w głosach
Tar Heel Capital Pathfinder MT	320.600	51,82%	51,82%
Kornel Szwaja	45.000	7,27%	7,27%
Dawid Chomicz	45.000	7,27%	7,27%
Pozostali	208.000	33,62%	32,62%
Razem	618.600	100%	100%

8. Działalność Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest działalność portali internetowych (6312Z).

Działalność spółki ma za zadanie prowadzić do usprawnienia procesów powiązanych z budowaniem wizerunku w grach. Skinwallet S.A. tworzy rozbudowane rozwiązania technologicznie usprawniające procesy wyceny, wymiany, eksploracji czy też uzyskiwania realnej wartości z dóbr cyfrowych.

Spółka Skinwallet S.A. (dawniej: Crow 31 S.A.) została zarejestrowana w 2019 r., działa na pograniczu branży esportowej i gamingowej skupiając się na segmencie obrotu dobrami cyfrowymi w grach. W okresie, którego raport dotyczy, Emitent w swoim portfolio posiada 2 produkty, którymi są Skinwallet Instant oraz Skinwallet Market. Działalność spółki ma za zadanie prowadzić do usprawnienia procesów powiązanych z budowaniem wizerunku w grach. Emitent tworzy rozbudowane rozwiązania technologicznie usprawniające procesy wyceny, wymiany, eksploracji czy też uzyskiwania realnej wartości z dóbr cyfrowych. Skinwallet S.A. jest właścicielem dwóch platform:

- Skinwallet Instant, działającej od 2019 roku - to jeden z największych serwisów skupujących dobra cyfrowe z gier metodą mass-deposit tj. w sposób pozwalający na sprzedaż wielu przedmiotów równocześnie, na rynku oraz największa polska strona zajmująca się handlem takimi aktywami.
- Skinwallet Market, prace rozwojowe nad podstawową wersją produktu - dającą możliwość kupna i sprzedaży dóbr cyfrowych bezpośrednio pomiędzy użytkownikami platformy - zakończyły się wraz z końcem czwartego kwartału 2020 roku. Pełna wersja platformy została uruchomiona 11 stycznia 2021 roku.

Model biznesowy platformy Skinwallet Market opiera się na świadczeniu usługi dostępu do platformy handlu dobrami cyfrowymi z gier i czerpaniu zysków z pobierania opłat od przeprowadzonych transakcji w formie prowizji od wartości każdej zrealizowanej transakcji. Prace rozwojowe nad pierwszą częścią produktu dającą użytkownikom możliwość zakupu dóbr cyfrowych od Emitenta zakończyły się wraz z końcem trzeciego kwartału 2020 roku. 29 grudnia 2020 roku Emitent poinformował o zakończeniu II etapu prac rozwojowych nad platformą Skinwallet Market oraz o starcie platformy dnia 11 stycznia 2021 roku. Platforma Skinwallet Market została uruchomiona zgodnie z zapowiedziami, a w jej ramach użytkownicy mają możliwość sprzedaży posiadanych przez siebie przedmiotów oraz zakupu przedmiotów bezpośrednio do innych użytkowników.

Uruchomienie marketplace to kolejny kamień milowy w rozwoju Spółki, który otwiera ją na nowy segment rynku handlu dobrami cyfrowymi - segment, który jest nawet kilkunastokrotnie większy niż ten, na którym spółka operowała dotychczas oraz pozwoli spółce na dywersyfikację źródeł uzyskiwanych przychodów.

Model biznesowy "instant" wykorzystuje algorytmy do generowania zysku ze sprzedaży nabytych przedmiotów, pozwalając na generowanie 15-25% marży ze sprzedaży. Przedmioty nabywane są od użytkowników gier po okazjnych cenach poprzez oferowanie im natychmiastowego dostępu do środków pieniężnych z wykorzystaniem popularnych systemów płatności takich jak np. Payeer, Payoneer, Airtm, Tipalti i inne. Następnie system prowadzi ich automatyczną sprzedaż wykorzystując algorytmy wyceny dążąc do maksymalizacji ich wartości poprzez różne (zewnątrzne i prowadzoną przez Emitenta) platformy sprzedaży.

W czwartym kwartale działania Emitenta skupione były wokół rozwijania partnerstw B2B, wzmacniających ekspozycję produktów z należących do Skinwallet platform obrotu cyfrowego oraz pierwszego autorskiego projektu NFT o nazwie Cyber Warriors Army (CWA). CWA jest zbiorem 8 tys. unikalnych tokenów NFT przedstawiających armię Cyber Wojowników, czyli elitarną grupę bohaterów z alternatywnej rzeczywistości CyberVersum - wirtualnego świata budowanego przez Skinwallet.com we współpracy społeczności zgromadzonej wokół projektu z uznanymi artystami. Projekt osadzony

jest w estetyce sci-fi i czerpie garściami z wątków kulturowych związanych z gamingiem i esportem. Zbiór CyberWojowników jest jedną z pierwszych kolekcji NFT stworzonych i sprzedawanych w Polsce, a jednocześnie pierwszym projektem NFT realizowanym przez spółkę notowaną na GPW w Warszawie.

9. Kredyty, pożyczki, poręczenia, gwarancje

Grupa nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.

Grupa nie udzielała pożyczek.

Grupa nie emitowała obligacji.

10. Opis ryzyk i zagrożeń

Podobnie jak każdy podmiot uczestniczący w obrocie gospodarczym, Grupa narażona jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych, takich jak np. wybuch epidemii. Pandemia koronawirusa (SARS-CoV-2) wywiera negatywny wpływ na światową gospodarkę. Wynika to m.in. ze zmniejszenia aktywności gospodarczej oraz z zaburzenia funkcjonowania globalnych łańcuchów dostaw. Ze względu na dynamikę sytuacji, Grupie trudno jest jednoznacznie określić kierunek oddziaływania spowolnienia gospodarczego wywołanego SARS-CoV-2 na działalność operacyjną. Nie można wykluczyć sytuacji, w której konsekwencją pandemii będzie globalna zapaść gospodarcza, która wpłynie również negatywnie na działalność Grupy. Grupa wprowadziła efektywny model pracy zdalnej, a aktualnie pandemia nie ma znaczącego wpływu na realizację bieżących prac Grupy.

Agresja na Ukrainę oraz wprowadzone w związku z nią sankcje wobec Federacji Rosyjskiej i Białorusi mogą wywołać daleko idące konsekwencje gospodarcze. Szczególnie, że światowe łańcuchy dostaw nie wróciły jeszcze do normy po wstrząsie wywołanym pandemią. Nie można wykluczyć scenariusza, w którym wzrost cen ropy spowoduje odczuwalne podniesienie kosztu zakupu produktów pierwszej potrzeby. W związku z tym zmniejszeniu mogą ulec wydatki na rozrywkę, a więc także gry wideo i dobra cyfrowe z nimi związane. Taka ewentualność mogłaby negatywnie wpłynąć na przychody Grupy. Natomiast izolacja Rosji oraz Białorusi, a także sytuacja w Ukrainie nie powinny w znaczącym stopniu wpłynąć na liczbę użytkowników Grupy. Grupa od początku istnienia skupiała się na budowie bazy klientów na Zachodzie i rynki wschodnie nie są dla niej kluczowe. Dodatkowo, zwracamy uwagę na fakt, iż przychody Grupy denominowane są głównie w walucie USD, co ogranicza pośredni wpływ agresji, polegający na osłabieniu się polskiego złotego w stosunku do innych walut, w tym do USD.

W 2022 roku Grupa będzie kontynuowała rozpoczęte w 2021 roku działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej Grupy i redukcję kosztów związanych z prowadzoną działalnością. Według

szacunków Zarządu Jednostki dominującej, biorąc pod uwagę strukturę aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych (w tym środków na rachunkach), spółki wchodzące w skład Grupy będą w stanie prowadzić działalność co najmniej w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

11. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Innowacyjność i rozwój własnych produktów jest kluczowym elementem strategii Spółki Skinwallet S.A. W 2021 roku Spółka prowadziła prace mające na celu rozszerzenie możliwości Skinwallet Market, którego pierwsza wersja została oddana do użytku 11 stycznia 2021 roku. Rozbudowanie platformy polegała m.in. na dodaniu nowych systemów płatniczych, rozbudowie API co dało użytkownikom możliwość m.in. zakupu przedmiotów dostępnych na Skinwallet Market na zewnętrznych portalach takich jak Gamerhash.com lub Army.com zwiększając tym samym swój potencjał sprzedażowy. Rok 2021 był również okresem, w którym Spółka pracowała nad projektami zaprezentowanymi w zaktualizowanej strategii dalszego rozwoju skupionego wokół trendu Web3 prowadząc prace rozwojowe w projekcie NFT Cyber Warriors Army. W roku 2021 Grupa przyjęła do użytkowania prace rozwojowe o łącznej wartości 1.002,6 tys. złotych.

12. Cele Grupy

Celem Grupy w roku 2022 jest zarówno osiągnięcie rentowności jak i wzrostu liczby użytkowników odwiedzających jej strony internetowe oraz dokonujących transakcje na posiadanych przez Grupę platformach. Cel ten Grupa osiągać będzie poprzez rozbudowę posiadanych serwisów jak i tworzenie nowych produktów powiązanych z dotychczasowymi.

13. Prognozowane zmiany w strukturze kapitałowej Spółki

Na dzień sprawozdawczy nie przewiduje się dokonywania zmian w strukturze kapitałowej Spółki.

14. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

15. Instrumenty Finansowe

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
		559	
		577,58	

Środki pieniężne, w tym:	Gotówka w kasie i na rachunkach (denominowane w PLN i walutach zagranicznych)	302 092,74	dostępne na bieżąco
	Gotówka zgromadzona u pośredników płatności	257 484,84	środki dostępne od 3 do 5 dni od wpływu na rachunek
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	Pożyczki od Red Sky. Grupa ma aktualnie aktywnych 7 umów pożyczek	191 441,67	denominowane w USD, stopa procentowa stała 7,2 %. Termin spłaty każdej pożyczki nie przekracza 12 miesięcy

Grupa nie posiada instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

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

Spółka Skinwallet S.A. w roku obrotowym 2021 r. stosowała wszystkie wymagane zasady i normy w związku z dopuszczeniem do obrotu na polskim rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie. Spółka opracowuje, sporządza i publikuje raporty kwartalne, zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"; Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Szczecin, dnia 30 maja 2022 r.

Zarząd Skinwallet S.A.:

Kornel Szwaja
Prezes Zarządu

Dawid Chomicz
Członek Zarządu