

J W

A \_

IT COMPANY

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**JWA S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2020**

**WARSZAWA, DNIA 19 marca 2021 ROKU**

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	3
II.	ZATRUDNIENIE .....	7
III.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	7
IV.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	9
V.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	9
VI.	INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA .....	13
VII.	POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY .....	13
VIII.	INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA .....	13
IX.	INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....	14
X.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROZEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI .....	14
	Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski .....	14
	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi .....	15
	Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych .....	15
	Ryzyko związane z kursem walutowym .....	15
	Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów .....	16
	Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta .....	16
	Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów .....	17
	Ryzyko związane z błędami ludzkimi .....	17
	Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich .....	17
	Ryzyko związane z wpływem pandemii COVID – 19 na działalność Emitenta .....	18
	Ryzyko związane z działaniami nadzorczymi KNF wobec Emitenta jako małej instytucji płatniczej oraz ryzyko nałożenia sankcji nadzorczych przez KNF .....	18
	Ryzyko związane z utratą statusu małej instytucji płatniczej przez Emitenta w związku z wydaniem decyzji o zakazie wykonywania działalności w charakterze małej instytucji płatniczej .....	20
	Ryzyko związane z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu .....	20

Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności spółki akcyjnej, pod firmą JWA S.A. w okresie od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

## I. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

### 1. Dane identyfikacyjne

Firma spółki brzmi: **JWA Spółka Akcyjna**

Siedziba Spółki: WARSZAWA

Adres Spółki: ul. Lekka 3 lok. U4, 01-910 Warszawa

NIP: 7822564519

KRS: 0000612542

REGON: 302555141

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

Kapitał zakładowy Spółki

na dzień 2020-12-31: 966 346,70 PLN

### 2. Zarząd spółki

W okresie od 01 stycznia 2020 roku do 06 marca 2020 roku Prezesem Zarządu był Pan Andrzej Umel. Dnia 06 marca 2020 roku Pan Andrzej Umel złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 25 marca 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o oddelegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Pana Roberta Płużyczka, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, z pełnienia której w dniu 28 maja 2020 roku zrezygnował.

Dnia 28 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki ponownie na stanowisko Prezesa Zarządu powołała Panią Annę Nowicką-Bala, która pełniła tę funkcję zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak również na dzień publikacji raportu.

### **3. Przedmiot działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku było:

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

Przedmiot działalności Spółki w roku obrotowym 2020 nie uległ zmianie.

### **4. Rada Nadzorcza spółki**

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki JWA S.A.

Od dnia 01 stycznia do dnia 16 kwietnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej prezentował się

następująco:

1. Artur Kurowicki – Członek Rady Nadzorczej,
2. Ewa Irena Najdek – Członek Rady Nadzorczej,
3. Oktawian Oźminkowski – Członek Rady Nadzorczej,
4. Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej,
5. Robert Płużyczka – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 16 kwietnia 2020 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Ewa Irena Najdek, a dnia 20 kwietnia 2020 roku również Pan Mariusz Matusiak.

Rada Nadzorcza działała zatem w pomniejszonym składzie, aż do dnia 28 maja 2020 roku kiedy to Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki pozostałych Członków, powołując w ich miejsce nowych Członków:

1. Violetta Anna Midro – Członek Rady Nadzorczej,
2. Krzysztof Andrzej Nowicki – Członek Rady Nadzorczej,
3. Leszek Andrzej Bala – Członek Rady Nadzorczej,
4. Mirosław Paweł Januszewski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Monika Januszewska – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 października 2020 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożył Pan Mirosław Januszewski. Na jego miejsce, w dniu 20 października 2020, został powołany Pan Marcin Bala, który rozpoczął pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 21 października 2020r.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień publikacji raportu prezentował się następująco:

1. Violetta Anna Midro – Członek Rady Nadzorczej,
2. Krzysztof Andrzej Nowicki – Członek Rady Nadzorczej,
3. Leszek Andrzej Bala – Członek Rady Nadzorczej,
4. Marcin Bala – Członek Rady Nadzorczej,
5. Monika Januszewska – Członek Rady Nadzorczej.

**Struktura akcjonariatu:**

Na dzień 31.12.2020 r. struktura akcjonariatu Spółki – zgodnie z danymi posiadanymi przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy – wyglądała następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Artur Górski	500.000	500.000	5,17%	5,17%
Tomasz Maćkowiak	1.680.000	1.680.000	17,39%	17,39%
Marcin Jankowiak	492.836	492.836	5,10%	5,10%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	6.990.631	6.990.631	72,34%	72,34%
<b>Razem</b>	<b>9.663.467</b>	<b>9.663.467</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania Sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ
Artur Górski	500.000	500.000	5,17%	5,17%
Tomasz Maćkowiak	1.680.000	1.680.000	17,39%	17,39%
Marcin Jankowiak	492.836	492.836	5,10%	5,10%
Centurion Finance ASI S.A.	485.325	485.325	5,02%	5,02%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5% głosów na WZ)	6.505.306	6.505.306	67,32%	67,32%
<b>Razem</b>	<b>9.663.467</b>	<b>9.663.467</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## **II. ZATRUDNIENIE**

W roku obrotowym Spółka zatrudniała jedną osobę na podstawie umowy o pracę.

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

Spółka aktywnie starała się w III kwartale realizować plany zawarte w Aktualizacji Strategii z lipca 2020 roku.

W dniu 26 sierpnia 2020 roku Spółka dokonała częściowego odtworzenia kodów źródłowych produktów własnych, które posłużą do przywrócenia działalności usługowej w zakresie konsultingu IT oraz posłużą do utworzenia Inkubatora Biznesu, ekosystemu wspierających się przedsiębiorców, oferując im wsparcie w zakresie informatycznym, logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku w drodze porozumienia stron podpisał umowę sprzedaży serwisu internetowego do zarządzania projektami. W ramach zawartej umowy przeniósł na kupującego autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne do aplikacji (kodu źródłowego), nazwy oraz znaku graficznego, prawo do korzystania z domeny internetowej, prawo do korzystania z social mediów utworzonych dla tej aplikacji.

W dniu 28 września 2020 roku Spółka rozpoczęła rozmowy handlowe dotyczące nawiązania współpracy gospodarczej oraz włączenia tworzonego startupu z branży biotechnologicznej do prowadzonego przez Emitenta Inkubatora Biznesu.

W dniu 02 października 2020 roku Spółka uzyskała status Małej Instytucji Płatniczej („MIP”) i została wpisana do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Następnie, w dniu 13 października 2020 roku Spółka zatwierdziła harmonogram produkcyjnego uruchomienia platformy płatności bezgotówkowych, która będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Innowacyjność rozwiązania w ver 2.0. polegać będzie na możliwości dokonywania płatności za towary i usługi pomiędzy dwoma osobami fizycznymi bez konieczności pośredniczenia w procesie podmiotu gospodarczego.

21 października 2020 roku Zarząd rozpoczął negocjacje zakończone podpisaniem z Prosta Giełda sp. z o.o. na świadczenie przez Emitenta usług zapewnienia płatności bezgotówkowych dla platformy prostagielda.pl. Budowana platforma płatności bezgotówkowych („MIP JWA”) będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Platforma prostagielda.pl będzie wykorzystywała płatności MIP JWA w modułach spółki, nieruchomości, OZE oraz pożyczki.

Kolejnego dnia, tj. 22 października Zarząd rozpoczął i zakończył negocjacje oraz podpisał umowę z Hub4Fintech S.A. na świadczenie przez Spółkę usług zapewnienia bezpośrednich płatności elektronicznych między użytkownikami platformy wspierajmysie.pl. Budowana przez JWA platforma płatności elektronicznych („MIP JWA”) będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Platforma wspierajmysie.pl będzie wykorzystywała płatności MIP JWA do rozliczania płatności pomiędzy osobami fizycznymi, prowadzącymi działalność nierejestrowaną oraz pomiędzy podmiotami gospodarczymi.

W dniu 26 października 2020 roku Zarząd rozpoczął negocjacje dotyczące zakupu 20% udziałów w spółce Prosta Giełda sp. z o.o. W drodze przeprowadzonych negocjacji Emitent w dniu 30 grudnia 2020r. odstąpił od zakupu udziałów w Spółce Prosta Giełda sp. z o.o. oraz podjął decyzję o zakupie licencji wraz z kodami źródłowymi rozwiązania Prosta Giełda. Pozyskana licencja umożliwi Emitentowi przygotowanie rozwiązania technologicznego wspierającego pozyskiwanie dodatkowego finansowania przez użytkowników Inkubatora biznesu.

W dniu 29 stycznia 2021 roku zawarł ze Spółką One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach porozumienie o podstawowych warunkach transakcji. W Term Sheet Strony zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu połączenia Emitenta z One2Tribe w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku One2Tribe na JWA SA za akcje, które JWA SA wyda współnikom One2Tribe. Podmiot powstały w wyniku Połączenia będzie działał pod firmą One2Tribe lub inną wskazaną przez Spółkę Przejmowaną, przy czym ostateczna firma (nazwa) podmiotu, powstałego w wyniku Połączenia zostanie określona w Planie Połączenia. W wyniku Połączenia, JWA SA zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki One2Tribe. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Udziałowcy One2Tribe staną się Akcjonariuszami JWA SA. Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia Połączenia w okresie obowiązywania Termin Sheet, nie później niż do dnia 31 lipca 2021 roku.



#### IV. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2020 roku Spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

#### V. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

##### Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W roku 2020 przychody ze sprzedaży JWA S.A. wyniosły 210.152,90 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 1.067.370,64 zł. Wynik ze sprzedaży na koniec 2020 roku wyniósł -857.217,74 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 13.509,87 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 48.683,39 zł. Spółka zanotowała przychody finansowe na poziomie 102.636,02 zł oraz koszty finansowe na poziomie 66.335,15 zł

Spółka zakończyła rok obrotowy 2020 stratą netto w wysokości 856.777,39 zł.

##### Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

##### **Analiza rentowności**

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

Wskaźniki rentowności	31.12.2020
Zysk (Strata) netto	-856.777,39
Aktywa ogółem	2.768.989,03
Kapitały własne	1.950.508,25
<b>ROA</b>	<b>-30,94%</b>
<b>ROE</b>	<b>-43,93%</b>

**Analiza płynności**

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

Wskaźniki płynności	31.12.2020
aktywa obrotowe	1.481.298,70
zobowiązania krótkoterminowe	474.605,27
zapasy	0,00
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	360.033,99
<b>wskaźnik płynności bieżącej</b>	<b>3,12</b>
<b>wskaźnik płynności szybkiej</b>	<b>3,12</b>
<b>wskaźnik płynności gotówkowej</b>	<b>0,76</b>

**Analiza bilansu**

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2020	31.12.2020
Aktywa trwałe	1.287.690,33	46,50%
Aktywa obrotowe	1.481.298,70	53,50%
Suma aktywów	2.768.989,03	100,00%

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2020	31.12.2020
Kapitał własny	1.950.508,25	70,44%
Rezerwy	101.809,00	3,68%
Zobowiązania długoterminowe	230.066,51	8,31%
Zobowiązania krótkoterminowe	474.605,27	17,14%

Rozliczenia międzyokresowe	12.000,00	0,43%
Suma pasywów	2.768.989,03	100,00%

#### **Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2021 roku**

Aktualizacja strategii rozwoju Emitenta na lata 2020-2022, która została przez Emitenta opublikowana raportem bieżącym ESPI nr 21/2020 z dnia 2 lipca 2020 r. opiera się na następujących założeniach.

Emitent zamierza kontynuować rozwój zgodnie z przyjętą strategią jako startup house ze zdefiniowanymi założeniami, czyli z uwzględnieniem takich wartości jak dbałość o klienta, innowacyjność technologiczna, wysoka jakość, wiedza i pasja. Celem Zarządu Spółki jest utrzymanie pozycji na rynku w jej głównych obszarach specjalizacji, czyli jako dostawca usług i produktów IT, rozszerzając zakres działalności o dodatkowe usługi w zakresie logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym realizowane w ramach Inkubatora Biznesu, równocześnie rozwijając nowy kierunek działalności poprzez utworzenie pod marką Emitenta małej instytucji płatniczej.

Cele strategiczne Emitenta:

1. utrzymanie pozycji na rynku IT jako dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań IT w zakresie przygotowywania produktów od fazy zdefiniowania potrzeb klienta, przez tworzenie aplikacji, aż po jej implementację i wdrożenie u klienta,
2. pozyskanie nowych klientów z branży fintech,
3. wykorzystanie potencjału Spółki, nabytego podczas realizacji produktów na zlecenie, w zakresie produktów obsługujących płatności bezgotówkowe, w celu zbudowania autorskiego rozwiązania płatniczego (wyposażonego w następujące funkcjonalności obsługa płatności bezgotówkowych, portmonetkę, marketplace oraz zapewniającego możliwość integracji nie tylko z wiodącymi platformami sklepowymi),
4. rozbudowywaniu działalności jako MIP (mała instytucja płatnicza),
5. rozwój Inkubatora Biznesu, ekosystemu wspierających się przedsiębiorców, oferując im wsparcie w zakresie informatycznym, logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym,

6. odtworzenie kluczowych produktów własnych i włączenie ich do pakietu narzędzi i rozwiązań oferowanych przedsiębiorcom korzystającym z Inkubatora Biznesu.

Realizacja głównych celów strategicznych, a więc przede wszystkim utrzymanie pozycji kompetentnego dostawcy usług IT oraz dywersyfikacji źródeł przychodów, będzie dokonywana

z wykorzystaniem doświadczeń i kompetencji technologicznych własnych i partnerów biznesowych. Zwiększenie zaangażowania w pozyskiwaniu nowych projektów i rozwoju własnych oparte będzie o budowaną sieć ambasadorów marki JWA, skupionych na pozyskiwaniu startupów we wczesnej fazie rozwoju i zapewnienie kompleksowej obsługi merytorycznej i technologicznej tworząc ekosystem przedsiębiorców skupionych wokół Inkubatora Biznesu.

Kolejnym etapem będzie stworzenie na bazie doświadczeń projektu Snipay-realizowanego dla klienta zintegrowanego systemu finansowego, zapewniającego dokonywanie bezpośrednich transakcji między użytkownikami platform usługowych i e-commerce, uwzględniającą osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej lub prowadzące działalność nierejestrowaną.

Ugruntowanie pozycji partnera w obszarze obsługi płatności bezgotówkowych oraz pozyskanie nowych klientów w tym zakresie stanowić ma kolejny kierunek działań planowanych do podjęcia w latach 2020-2022.

Spółka wykorzystując dotychczasowe doświadczenia zakresie wdrażania projektów opiera swoje plany zarówno na podmiotach z sektora e-commerce oraz na zwiększeniu zaangażowania w usługi integracyjne dla dużych projektów komercyjnych. Powyższe Spółka chce realizować jako projekty wysokomarżowe ze względu na pozyskane dotychczas know-how oraz uwzględniając skalowalność budowanych i już posiadanych rozwiązań, która winne przełożyć się na wyższy poziom dochodowości tych projektów w przyszłości.

Zarząd planuje poszerzyć portfolio prowadzonych projektów oraz pozyskać nowych klientów

w obszarze finansowym. Zdobyte w projekcie Snipay doświadczenie powinno przyczynić się do nawiązania współpracy z klientami z sektora finansowego latach 2020-2022. Spółka

celować będzie w kontrakty umożliwiające przygotowanie zintegrowanych systemów finansowych dla instytucji oferujących usługi finansowe.

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

Spółka nabyła ww. akcje własne w ramach Programu skupu akcji własnych uchwalonego przez Zarząd Spółki w dniu 21 grudnia 2018 roku na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 grudnia 2018 roku. Skup akcji Spółki został przeprowadzony w celu ich umorzenia.

Wobec faktu niepodjęcia uchwały nr 4 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 19 grudnia 2019 roku i w konsekwencji odstąpienia od poddania pod głosowanie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem akcji własnych Spółki, utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki, jako bezprzedmiotowej, Zarząd w dniu 17 lutego 2020 r. zbył 24.000 akcji własnych w kilku transakcjach na rynku NewConnect po cenie 0,27 zł za akcję.

Tym samym Spółka zbyła wszystkie akcje własne będące w jej posiadaniu w wyniku przeprowadzenia programu skupu akcji własnych.

## **VII. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY**

Spółka nie posiada żadnych oddziałów czy zakładów.

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

Spółka w 2020 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

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

Spółka w 2020 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

#### **X. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI**

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

##### **Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski**

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

### **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

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

### **Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych**

Spółka, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych. Mogą one spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilno-prawnych i podatkiem VAT. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności i pomimo stosowania przez niego aktualnych interpretacji podatkowych, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego ze względu na siedzibę Spółki może różnić się od przyjętej przez Spółkę. Konsekwencją różnic interpretacyjnych może być nałożenie na Spółkę kary finansowej, co z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

### **Ryzyko związane z kursem walutowym**

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

osiągane wyniki w przyszłości. Z uwagi na brak niniejszego ryzyka, na dzień sporządzenia Sprawozdania Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem kursowym.

### **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów**

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

### **Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta**

Podstawowa działalność Emitenta opiera się na projektowaniu i tworzeniu aplikacji użytkowych zarówno dla klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Rynek tego typu usług dla klientów indywidualnych w Polsce nie ma długiej historii. Jego rozwój w dużym stopniu uzależniony jest od wzrostu całego rynku usług internetowych, jak również powszechności dostępu do Internetu. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące m.in. określenia zapotrzebowania na poszczególne usługi będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów, co nie pozostałoby bez wpływu na pozycję konkurencyjną Emitenta



oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Zarząd Emitenta zaznacza, że tworząc podstawy strategii rozwoju kierowano się w dużej mierze potrzebami jakie stawia rynek, prognozami dotyczącymi tego obszaru oraz doświadczeniem kluczowych pracowników.

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

#### **Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów**

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

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

#### **Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

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

#### **Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich**

Istnieje ryzyko, że podmioty trzecie mogą w przyszłości występować z roszczeniami przeciwko Spółce bądź jego klientom w związku z domniemanym naruszeniem przez Spółkę bądź jej klienta praw własności intelektualnej tych podmiotów. Naruszenie to może mieć

charakter niezawiniony (np. ujawnienie wady prawnej posiadanej licencji) lub zawiniony. Ewentualne postępowania sądowe mogą być kosztowne i mogą zakończyć się wyrokiem zasądającym odszkodowanie. W przypadku wyroku zasądającego odszkodowanie od klienta Spółki, nie można wykluczyć wystąpienia klienta z roszczeniem regresowym wobec Spółki. Roszczenia wobec Spółki dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej mogą mieć istotny negatywny wpływ sytuację finansową.

### **Ryzyko związane z wpływem pandemii COVID – 19 na działalność Emitenta**

Rok 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa SARS-COV-2 (koronawirusa) w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę zarówno krajową jak i światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji, jak również wyhamowanie inwestycji inwestorów prywatnych oraz instytucjonalnych mogą mieć wpływ na sytuację Emitenta w roku 2021. Z uwagi na dynamiczną sytuację, zmienność decyzji organów państwowych oraz międzynarodowych, a także ciężki do przewidzenia ich długoterminowy wpływ na gospodarkę polską i światową, Zarząd Emitenta nie ma możliwości precyzyjnego określenia wpływu trwającej epidemii na działalność Emitenta.

### **Ryzyko związane z działaniami nadzorczymi KNF wobec Emitenta jako małej instytucji płatniczej oraz ryzyko nałożenia sankcji nadzorczych przez KNF**

Wszystkie podmioty, które zostały wpisane do Rejestru Usług Płatniczych jako małe instytucje płatnicze podlegają nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego i są zobowiązane do przestrzegania przepisów prawa, przede wszystkim przepisów Ustawy o usługach płatniczych. Zgodnie z przepisami tej ustawy, w związku z działalnością prowadzoną w zakresie usług płatniczych, instytucje płatnicze muszą wypełnić szereg obowiązków.

Działalność w zakresie usług płatniczych prowadzona przez małe instytucje płatnicze podlega nadzorowi sprawowanemu przez KNF w zakresie i na zasadach określonych w Ustawie o usługach płatniczych oraz w Ustawie o nadzorze nad rynkiem finansowym.

W ramach nadzoru KNF może wydawać Emitentowi jako małej instytucji płatniczej zalecenia w zakresie:

- zapewnienia zgodności działania małej instytucji płatniczej z przepisami Ustawy o usługach płatniczych, Rozporządzenia nr 2015/751 oraz Rozporządzenia nr 260/2012;
- zastosowania środków koniecznych do zapobieżenia naruszeniom interesów użytkowników.

W razie stwierdzenia, że Emitent jako mała instytucja płatnicza:

- nie wykonuje obowiązku udzielenia informacji, o którym mowa w art. 102 ust. 1 pkt 1 Ustawy o usługach płatniczych,
- nie wykonuje obowiązku przekazywania danych, o którym mowa w art. 102 ust. 1 pkt 2 Ustawy o usługach płatniczych,
- albo wykonywania powyższych dwóch nieprawidłowo,
- nie wykonuje w wyznaczonym terminie zaleceń, o których mowa w akapicie wyżej, lub nakazu, o którym mowa w art. 102 ust. 1 pkt 5 Ustawy o usługach płatniczych,
- utrudnia albo uniemożliwia przeprowadzenie kontroli działalności i sytuacji finansowej małej instytucji płatniczej, o której kontroli mowa w art. 103 Ustawy o usługach płatniczych,

a także gdy działalność małej instytucji płatniczej jest wykonywana z naruszeniem prawa albo stwarza zagrożenie dla interesów użytkowników, KNF może zastosować środki określone w art. 105 ust. 1 pkt 1-3 Ustawy o usługach płatniczych tj.

- 1) wystąpić do organu małej instytucji płatniczej z wnioskiem o odwołanie osoby zarządzającej bezpośrednio odpowiedzialnej za stwierdzone nieprawidłowości;
- 2) zawiesić w czynnościach osobę zarządzającą, o której mowa w pkt 1 powyżej, do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o jej odwołanie przez organy małej instytucji płatniczej na najbliższym posiedzeniu; zawieszenie w czynnościach polega na wyłączeniu z podejmowania decyzji za małą instytucję płatniczą w zakresie jej praw i obowiązków majątkowych;
- 3) ograniczyć zakres działalności małej instytucji płatniczej lub jej jednostek organizacyjnych.

Dodatkowo KNF może także:

- nałożyć na osobę zarządzającą bezpośrednio odpowiedzialną za stwierdzone nieprawidłowości karę pieniężną do wysokości trzykrotności miesięcznego

wynagrodzenia brutto tej osoby, wyliczonego na podstawie średniego wynagrodzenia brutto za 3 miesiące poprzedzające miesiąc, w którym nałożono karę;

- nałożyć na małą instytucję płatniczą karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

Ponadto w przypadku niewykonania zalecenia lub nakazu, o których mowa w art. 106 ust. 1 Ustawy o usługach płatniczych, KNF może nałożyć kary pieniężne, o których mowa wyżej.

### **Ryzyko związane z utratą statusu małej instytucji płatniczej przez Emitenta w związku z wydaniem decyzji o zakazie wykonywania działalności w charakterze małej instytucji płatniczej**

KNF może wydać decyzję o zakazie wykonywania działalności w charakterze małej instytucji płatniczej, która to decyzja jest podstawą do wykreślenia małej instytucji płatniczej z Rejestru Usług Płatniczych, jeżeli:

- 1) oświadczenie, o którym mowa w art. 117j ust. 2 pkt 2 Ustawy o usługach płatniczych zostało złożone niezgodnie ze stanem faktycznym;
- 2) KNF stwierdziła rażące naruszenie warunków wymaganych do wykonywania działalności w charakterze małej instytucji płatniczej lub wynikających z przepisów Ustawy o usługach płatniczych obowiązków związanych z prowadzeniem działalności w charakterze małej instytucji płatniczej;
- 3) w przypadku:
  - niewykonania zalecenia KNF dotyczącego zaprzestania rozpowszechniania albo
  - niewykonania nakazu ogłoszenia sprostowania we wskazanej formie oraz w wyznaczonym terminie, wydanego przez KNF w drodze decyzji, w związku z rozpowszechnianiem informacji o małej instytucji płatniczej oraz o świadczonych przez nią usługach płatniczych, w tym informacji reklamowych, publikowanych przez małą instytucję płatniczą, na jej zlecenie lub na jej rzecz, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd.

Decyzja o zakazie wykonywania działalności w charakterze małej instytucji płatniczej podlega natychmiastowemu wykonaniu.

### **Ryzyko związane z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu**

Podmiot świadczący usługi płatnicze w charakterze małej instytucji płatniczej powinien zapewniać należyte wypełnianie obowiązków związanych z przeciwdziałaniem praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, w szczególności przez posiadanie procedur odpowiednich do rodzaju, skali i stopnia złożoności świadczonych usług płatniczych.

Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku nieprzestrzegania wewnętrznych procedur przez pracowników lub współpracowników Spółki albo z powodu stosowania coraz to nowszych metod mających na celu obejście przepisów Ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu może dojść do wykorzystania działalności Emitenta jako małej instytucji płatniczej do popełniania przestępstwa prania pieniędzy, tj. czynu określonego w art. 299 k.k.

.....  
Prezes Zarządu - Anna Nowicka - Bala