



Raport roczny skonsolidowany Spółki Parcel Technik S.A.

01 stycznia 2018 r. – 31 grudnia 2018 r.

Lubaczów, 30 maja 2018

Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 listopada 2013 roku) "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Parcel Technik S.A. pełni Salwix Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Nowopolska 13/26, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000171116.

Spis treści

I.	List Zarządu do akcjonariuszy Lubaczów, 30 maja 2018 roku.....	3
II.	Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok (przeliczone na euro).....	5
III.	Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	6
IV.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Parcel Technik Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubaczowie w roku 2017.....	6
V.	Oświadczenia Zarządu Parcel Technik S.A. dotyczące rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Parcel Technik S.A. za okres od 01 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017.....	6
1.	Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego.....	7
2.	Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego.....	7
VI.	Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok.....	8
VII.	Opis podstawowych ryzyk.....	8

I. List Zarządu do akcjonariuszy Lubaczów, 30 maja 2018 roku

Lubaczów, 30 maja 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny Parcel Technik S.A., prezentujący wyniki zrealizowane w 2017 roku.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2017 r. wyniosły 548 220,64 zł netto i były o 50% niższe niż w roku 2016. Jest to efekt opóźnienia realizacji przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki w związku z niedokonaniem podniesienia kapitałów własnych w pierwotnie zakładanym terminie co równocześnie uniemożliwiło pozyskanie finansowania ze źródeł zewnętrznych. W wyniku tego Parcel Technik S.A. nie mógł dofinansować spółki zależnej na realizację przez nią przyjętej strategii rozwoju. Jak również nie mógł realizować własnej strategii rozwoju w pierwotnie zakładanym harmonogramie. Parcel Technik w celu realizacji pierwotnie zakładanej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej pod koniec 2017 roku podjął uchwałę Zarządu o podniesieniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z ceną emisyjną akcji 5 złotych i rozpoczął poszukiwanie inwestorów zainteresowanych objęciem akcji.

Równocześnie Zarząd Parcel Technik S.A. w związku z uwagami biegłego rewidenta podjął decyzje o dokonaniu znaczącej aktualizacji wartości spółek zależnych w wyniku, których nastąpił znaczący spadek kapitałów własnych oraz wykazanie straty w kwocie ponad 12 mln złotych.

W roku 2017 Zarząd spółki odbył szereg spotkań z potencjalnymi klientami w celu uruchomienia projektu Skrytkomatów w Polsce.

W celu pozyskania kapitału spółka także podjęła wysiłek aplikacji o fundusze unijne, część wniosków przeszła już pozytywnie ocenę formalną. Spółka pozyskała także w 2017 roku dofinansowanie na udział w targach Expo 2017 w Astanie (270 tys zł już przyznanego dofinansowania).

W 2017 roku Spółka w aktywny sposób poszukiwała nowoczesnych rozwiązań technologicznych w zakresie dystrybucji przesyłek oraz usług kurierskich oraz koncentrowała się nad pracami związanymi ze stworzeniem pasywnej i przyjaznej środowisku maszyny do wydawania paczek pocztowych, która nie będzie wymagała zasilania energią elektryczną. W wyniku tych prac kontynuowane jest zgłoszenie patentowe na skrytkomat oparty o zamki szyfrowe, a także powstał wniosek na zastrzeżenie wzoru użytkowego skrytkomatu mobilnego na przyczepie samochodowej.

Spółka zależna Cerromachin uczestniczyła w projektach informatycznych, a także w przygotowaniu inwestycji w farmę serwerów do wydobywania bitcoinów i innych kryptowalut. Inwestycja w farmę koparek kryptowalut jest przedmiotem wniosków o dotację UE (pozytywnie przeszła ocenę

formalną). Prace w zakresie wydobycia i wymiany kryptowalut będą w 2018 roku kontynuowane przez spółkę zależną Cerromachin.

W 2017 roku Zarząd brał aktywny udział w spotkaniach zespołu projektowego i wydarzeniach branżowych, co pozwala na stałą obserwację trendów na rynku logistycznym i wyciągać wnioski. Dzięki temu Spółka zwiększa obroty z perspektywą zysków w najbliższych latach.

Rok 2017 był ważny dla Spółki także z perspektywy zmiany zakresu działalności Spółki. Realizacja strategii biznesowej rozłożona jest w czasie, jednak już widać, że jest trafna. Zainteresowanie potencjalnych inwestorów rozwiązaniem proponowanym przez Spółkę bardzo dobrze rokuje na kolejne lata.

Dziękujemy za zaufanie, jakim nas Państwo obdarzyliście. Zapraszamy do obserwowania naszych działań na stronie www.parceltechnik.com

Z poważaniem
Zarząd Parcel Technik S.A.



II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok (przeliczone na euro)

Poniżej przedstawione są dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu.

W związku z tym, że Emitent w roku 2016 nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jako dane porównawcze zaprezentowano jednostkowe dane finansowe za rok 2015.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	PLN 01.01.2017 31.12.2017	PLN 01.01.2016 31.12.2016	EUR 01.01.2017 31.12.2017	EUR 01.01.2016 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży	548 220,64	1 042 019,65	131 439,41	235 537,89
Amortyzacja	277 742,40	149 586,39	66 590,52	33 812,47
Zysk (strata) ze sprzedaży	-403 416,42	-458 561,53	-96 721,67	-103 653,15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 802,54	64 465,12	4508,02	14 571,68
Zysk (strata) brutto	-12 649 881,58	-954 343,24	-3 032 890,14	-215 719,54
Zysk (strata) netto	-12 649 881,58	-954 343,24	-3 032 890,14	-215 719,54

Dane zostały przeliczone według kursu EUR:

Średnia ze średniego kursu NBP obowiązującego ostatniego dnia poszczególnych miesięcy w roku 2017 – 4,1709

Średnia ze średniego kursu NBP obowiązującego ostatniego dnia poszczególnych miesięcy w roku 2016 – 4,4240

Wybrane dane finansowe z bilansu skonsolidowanego:

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	PLN 31.12.2017	PLN 31.12.2016	EUR 31.12.2017	EUR 31.12.2016
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	892 943,62	534 106,62	214 088,95	120 729,34
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 629,98	119 922,42	4 946,17	27 107,23
Kapitał własny	85 730,26	13 768 104,90	20 554,38	3 112 139,44
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	1 360 834,36	1 606 255,38	326 268,76	363 077,62

Dane zostały przeliczone według kursu EUR:

Kurs średni z dn. 31.12. 2017 – 4,1709

Kurs średni z dn. 31.12. 2016–4,4240

III. Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 rok, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Parcel Technik Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubaczowie w roku 2017

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Parcel Technik Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubaczowie w roku 2017 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

V. Oświadczenia Zarządu Parcel Technik S.A. dotyczące rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Parcel Technik S.A. za okres od 01 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017

1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Parcel Technik S.A. oraz wynik finansowy, oraz, że sprawozdanie z działalności Parcel Technik S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

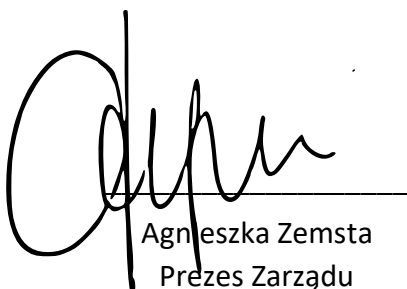


30.05.2018

Agnieszka Zemsta
Prezes Zarządu

2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczam, że firma audytorska, przeprowadzająca badanie rocznego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Agnieszka Zemsta
Prezes Zarządu

VI. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok

Opinia wraz z raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego stanowią załączniki nr 3 do niniejszego raportu.

VII. Opis podstawowych ryzyk

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi wpływ na sytuację ekonomiczną Grupy Kapitałowej Emitenta są: tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka gospodarcza i fiskalna, poziom wynagrodzeń i stopa bezrobocia. Wzrost gospodarczy powinien przekładać się na wzrost poziomu przychodów uzyskiwanych przez spółki portfelowe, rozwój ich działalności, poprawę wycen, a tym samym wynik finansowy Grupy Kapitałowej Emitenta. Jednak w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej istnieje ryzyko ogólnego pogorszenia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta. Czynniki te są niezależne od Grupy Kapitałowej Emitenta i będą wpływać w podobny sposób na sytuację firm konkurencyjnych. Grupa Kapitałowa Emitenta w celu minimalizacji wpływu powyższego ryzyka na sytuację finansową spółki na bieżąco będzie śledzić prognozy w zakresie tych czynników i stara się dostosowywać strategię rozwoju do przewidywanych zmian.

Ryzyko zmian w przepisach prawnych lub ich interpretacji

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki i jej podmiotów zależnych potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa podatkowego, prawa związanego z obrotem gospodarczym, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa związanego z obrotem instrumentami finansowymi Emitenta. Należy zauważyć, iż przepisy polskiego prawa przechodzą stale proces zmian związanych z dostosowaniem polskich przepisów do przepisów unijnych. W przypadku wielu przepisów Unia Europejska pozostawia dużą swobodę w zakresie implementacji tych przepisów poprzez poszczególne kraje członkowskie. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności Grupy Kapitałowej Emitenta i na jej wyniki finansowe. Zmiany te mogą ponadto stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niepełne, zharmonizowane z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjno – prawnej. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych

niezgodnych z przepisami unijnymi czy też odmiennie interpretowanymi. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent korzysta z usług kancelarii prawnych, jednak otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym stanowiskiem organu wydającego decyzję czy sądu, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta lub podmiotów, w których Emitent posiada zaangażowanie kapitałowe.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Brak stabilności i przejrzystości polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Grupę Kapitałową Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane z konkurencją

Na międzynarodowym rynku paczkomatów, na którym planuje działać Emitent, działa wiele podmiotów, których znaczna część dysponuje ugruntowaną pozycją i znacznie większym zapleczem finansowym od Emitenta. Istnieje ryzyko, że na skutek działań spółek konkurencyjnych Emitent nie będzie w stanie zrealizować swojej strategii. Może to wpłynąć na spadek planowanej rentowności produktów i wielkość sprzedaży, co będzie miało negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta i możliwość realizacji strategii rozwoju. W celu minimalizacji wystąpienia tego zdarzenia emitenta stale monitoruje sytuację na rynku, na którym działa tak, aby elastycznie zmieniać swoją strategię dostosowując się do aktualnej sytuacji rynkowej.

Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z utratą pracowników zajmujących stanowiska kierownicze

Osoby zarządzające działalnością Emitenta i spółek zależnych posiadają wiedzę i doświadczenie w zakresie prowadzonej działalności. Utrata kluczowych pracowników lub osób zarządzających może wpłynąć w niekorzystny sposób na działalność prowadzoną przez Emitenta, zarówno w zakresie

realizacji strategii inwestycyjnych, współpracy ze spółkami portfelowymi oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Emitent i jego podmioty zależne ograniczają powyższe ryzyko poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i kwalifikacji pracowników oraz atrakcyjnych warunków pracy.

Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Emitent planuje koncentrować swoją działalność na rynku paczkomatów. Na rentowność tej działalności będzie miała wpływ minimalizacja ryzyka wzrostu cen produktów, materiałów i towarów poprzez regularną weryfikację prowadzonej polityki cenowej, optymalizację stanu zapasów oraz negocjacje atrakcyjnych warunków zakupu towarów od producentów i dystrybutorów. Istotne znaczenie będzie mieć też stosowanie polityki cenowej przez firmy konkurencyjne. Emitent będzie starał się minimalizować to ryzyko poprzez stały monitoring cen materiałów i towarów, dostosowywanie swojej polityki w tym zakresie do aktualnej sytuacji rynkowej i analizę możliwości zastosowania rozwiązań alternatywnych. Jednak niekorzystne zmiany na rynku mogą spowodować znaczny spadek sprzedaży i rentowności, co będzie miało negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Emitent planuje skoncentrować swoją działalność na sprzedaży skrytkomatów. Spółka będzie starała się minimalizować ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców poprzez odpowiednie zapisy w umowach sprzedaży i serwisowych. Dodatkowo wszelkie transakcje dostaw oparte będą o bardzo precyzyjną ocenę wiarygodności finansowej klienta. Do śledzenia historii płatności i tendencji z nią związanych Spółka używać będzie zintegrowanych narzędzi analitycznych. W przypadku mniej wiarygodnych odbiorców Spółka będzie stosować system zaliczkowych płatności za dostawy. Powyższe działania eliminują w dużym stopniu ryzyko i konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów na ubezpieczenie należności. Skuteczność tej polityki będzie stale monitorowana przez odpowiednie komórki organizacyjne Emitenta i potwierdzana w corocznych sprawozdaniach finansowych.

Ryzyko związane z pozyskaniem zasobów ludzkich

Sukces rynkowy Emitenta będzie zależał od możliwości pozyskania i utrzymania wykwalifikowanych pracowników. Dzięki stabilnej kadrze menedżerskiej oraz pracowników, buduje się zaufanie klientów oraz lepiej można poznać preferencje odbiorców produktów spółki. Pozwala to Emitentowi i podmiotom zależnym szybciej reagować na zmiany rynkowe i oferować produkty lepiej dopasowane do ich potrzeb. Obecnie w Polsce widoczna jest duża konkurencja w pozyskiwaniu wysoko wykwalifikowanych pracowników. Strategia Emitenta zakłada stały wzrost zatrudnienia poprzez pozyskiwanie nowych pracowników. Nie jest wykluczone, że w przyszłości Spółka nie będzie w stanie skutecznie pozyskiwać takich pracowników. Brak możliwości pozyskania wystarczającej ilości wykwalifikowanych pracowników może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową,

wyniki lub perspektywy Spółki. Emitent i jego podmioty zależne będą ograniczać to ryzyko poprzez aktywną politykę personalną oraz wprowadzenie pracowniczych i menedżerskich programów lojalnościowych.

Ryzyko związane z niepowodzeniem strategii Emitenta

Spółka Parcel Technik S.A. po przekształceniach będzie zajmowała się poszukiwaniem nowoczesnych rozwiązań oraz technologii w zakresie dystrybucji przesyłek oraz usług kurierskich w powiązaniu z branżą IT. Obecnie w ramach podmiotu zależnego zakończone zostały badania nad projektem Skrytkomatów. Grupa wdraża aktualne wypracowane rozwiązania do oferty. W związku z tym, iż Emitent działa na rynku technologii, istnieje ryzyko niepowodzenia przyjętego do realizacji projektu, bądź też przekroczenia harmonogramu prac lub zakładanych kosztów. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że wdrożenie projektu skrytkomatów odniesie sukces komercyjny. Wprowadzenie nowatorskiego rozwiązania zawsze wiąże się z ryzykiem, że dana usługa nie będzie dopasowana do potrzeb i oczekiwań rynku. Zarząd Spółki może niewłaściwie oceniać natężenie konkurencji, co może spowodować, że projekt nie odniesie sukcesu nawet w przypadku poniesienia znaczących nakładów. Wystąpienie powyższej sytuacji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta i jego podmiotów zależnych. Należy podkreślić, że wszystkie plany Emitenta są tworzone na podstawie najlepszej wiedzy i doświadczenia Zarządu Emitenta. W przypadku projektu Skrytkomatów Spółka stara się osiągnąć przewagę konkurencyjną poprzez niskie koszty inwestycyjne oraz utrzymania infrastruktury, niskie ceny usług, obsługę przesyłek wielkogabarytowych oraz aplikowanie o dofinansowanie z programów UE dla wdrożeń maszyn w poszczególnych województwach. Dodatkowo, Emitent dokłada wszelkich starań, aby minimalizować ryzyko niepowodzenia przyjętej strategii poprzez elastyczne podejście do zmieniających się warunków rynkowych. Emitent stara się dokonywać wyczerpującej analizy otoczenia biznesowego oraz innych czynników, które mogą wpłynąć nie tylko na urzeczywistnienie planu rozwoju, ale i na kształt strategii krótko- i długoterminowej Spółki. W przypadku zaistnienia możliwości niezrealizowania celów strategicznych, Zarząd podejmuje niezbędne decyzje i działania, aby temu zapobiec.

Ryzyko czynnika ludzkiego

Działalność Emitenta jest ściśle związana z udziałem czynnika ludzkiego w całym procesie tworzenia produktu i cyklu sprzedaży. Istnieje ryzyko, że w wyniku nieświadomego lub celowego działania czynnika ludzkiego, Emitent lub jego podmiot zależny poniesie straty związane na przykład z wprowadzeniem wirusów do systemu komputerowego, skasowanie baz danych, przewłaszczenia majątku czy celowe działanie na szkodę spółki. Powyższe ryzyko występuje w każdej firmie prowadzącej działalność w tym w szczególności działalność opierającą się o nowoczesne technologie. Jednak jego ziszczenie się może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta oraz podmiotów zależnych, i pogorszenie się sytuacji finansowej. Emitent i Grupa Kapitałowa starają się minimalizować to ryzyko poprzez informowanie o sankcjach karnych, jakie wiążą się z popełnieniem

czynu przestępczego. Ponadto Emitent i jego podmioty zależne wdrożyły odpowiednie zabezpieczenia antywirusowe, wykonuje cyklicznie kopie bezpieczeństwa danych.

Ryzyko związane z kosztami działalności

Emitent w związku z rozwijanymi nowymi projektami może nieprawidłowo oszacować koszty operacyjne i pozostałe koszty związane z opracowaniem, przeprowadzeniem niezbędnych badań oraz certyfikacją produktu, a także nakładami niezbędnymi do wprowadzenia gotowego rozwiązania na rynek. Do ich nadmiernego wzrostu mogą przyczynić się działania związane z nawiązaniem współpracy z nowymi kontrahentami i klientami, działania marketingowe, przedłużający się proces badawczy oraz certyfikacyjny, a także nowo zidentyfikowane inwestycje i działania związane z wdrażaniem strategii. Może to spowodować nie osiągnięcie przez Emitenta zakładanych przychodów i rentowności, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Aby zminimalizować to ryzyko, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje i monitoruje strukturę i poziom kosztów generowanych w Spółce, dbając o utrzymanie kosztów stałych na bezpiecznych dla finansów przedsiębiorstwa poziomach.

Ryzyko związane z rozwojem nowych usług pocztowych

Emitent inwestując w rozwój nowych usług ponosi ryzyko nietrafienia z daną usługą w potrzeby i oczekiwania rynku. W świadomości odbiorców usługi pocztowe kojarzą się z instytucją zaufania publicznego. Mając na uwadze dynamiczny rozwój usług kurierskich i elektronicznych oferowanych przez różne firmy na świecie istnieje ryzyko, iż jej klienci, z powodu przywiązania do dotychczasowych odbiorców i braku zaufania do nowych podmiotów, nie będą korzystali z usługi Skrytkomatów oraz innych produktów oferowanych w przyszłości przez Emitenta. Wystąpienie powyższej sytuacji może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta i jego Grupy Kapitałowej. Spółka ogranicza powyższe ryzyko poprzez przywiązywanie dużej wagi do wysokiej jakości swoich produktów i usług w celu budowania wiarygodnego wizerunku firmy oraz ciągłego monitorowanie sytuacji rynkowej oraz obecnych i przyszłych potrzeb potencjalnych klientów w celu maksymalnego dopasowania nowych usług.

Ryzyko związane z awarią sprzętu komputerowego lub systemu informatycznego

Powodzenie działalności Emitenta jest w dużym stopniu uzależnione od niezawodności wykorzystywanego sprzętu komputerowego oraz systemu informatycznego (np. do obsługi Skrytkomatów). Nie można wykluczyć wystąpienia awarii, które mogą spowodować zakłócenia w świadczeniu usług przez Emitenta, a niemożność szybkiego rozwiązania problemu może przełożyć się na obniżenie wyniku finansowego, zmniejszenie wiarygodności oraz straty wizerunkowe. W dłuższej perspektywie może się zmniejszyć zainteresowanie klientów usługami i produktami Emitenta, co w konsekwencji negatywnie wpłynie na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Spółki. W celu złagodzenia ryzyka Emitent i jego podmioty zależne wyposażone są w zapasowe formy zasilania oraz opracował procedury postępowania w przypadku wystąpienia sytuacji awaryjnych.

Emitent wciąż unowocześnia przyjęte rozwiązania IT, aby zapewnić maksymalne bezpieczeństwo oraz stabilność funkcjonowania systemu.

Ryzyko naruszenia cudzych praw własności intelektualnej

Emitent dąży do ciągłego rozwoju oferowanych przez siebie technologii, produktów i usług oraz tworzenia i upowszechniania nowych rozwiązań. Pomimo podejmowania działań, aby nie doszło do naruszenia praw własności intelektualnej innych osób polegających np. na badaniu czystości patentowej, nie można zagwarantować, że wykorzystywane rozwiązania nie będą naruszać praw własności intelektualnej osób trzecich. Według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma obecnie podstaw do roszczeń związanych z naruszeniem przez Spółkę cudzych praw własności intelektualnej. Naruszenie praw własności intelektualnej innych osób mogłoby spowodować powstanie znaczących kosztów lub strat dla Emitenta, wiązać się z długotrwałymi sporami sądowymi, a także negatywnie wpłynąć na jego reputację i mieć istotny, negatywny wpływ na jego oraz Grupy Kapitałowej działalność, sytuację finansową oraz majątkową, wyniki finansowe oraz perspektywy ich kształtowania.

Ryzyko związane z zapewnieniem dodatkowych źródeł finansowania

Emitent opiera swoją strategię rozwoju o pozyskanie dodatkowe środki, na przykład poprzez emisję akcji lub instrumentów dłużnych, zaciągnięcie kredytów lub pożyczek. Emitent nie jest w stanie zagwarantować, że próby pozyskania dodatkowego finansowania zakończą się sukcesem. W sytuacji gdy pozyskanie środków finansowych okaże się nieskuteczne lub jeśli środki finansowe zostaną pozyskane na niekorzystnych warunkach lub okażą się niewystarczające, rozwój działalności Emitenta może ulec spowolnieniu. Emisja dodatkowych akcji w przyszłości lub pozyskanie środków finansowych w inny sposób, mogą niekorzystnie wpłynąć na przyszłą cenę rynkową akcji. Wszelkie powyższe czynniki mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania planów rozwojowych Grupa Kapitałowa Emitenta planuje posiłkować się kapitałem zewnętrznym pozyskanym od banków i firm leasingowych lub poprzez emisję obligacji. W zawieranych w przyszłości umowach oprocentowanie kapitału zewnętrznego ustalone będzie często według zmiennej stopy procentowej (np. WIBOR 1M, WIBOR 3M), powiększonej o marżę instytucji finansującej. Istnieje ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost kosztów finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań. W celu zminimalizowania tego ryzyka Grupa Kapitałowa Emitenta w sposób ciągły będzie monitorować rynek finansowy w poszukiwaniu najkorzystniejszych ofert kredytowych. Linie kredytowe są otwierane w sposób celowy, pod konkretne przedsięwzięcia, a marże banków negocjowane za każdym razem, w celu zapewnienia optymalnej rentowności projektów.

Ryzyko związane z kursami walut

Część zakupów i znaczna część sprzedaży Emitenta kontraktowana będzie w walutach obcych (EUR, USD) w związku, z czym w Spółce będzie istnieć ryzyko związane z wahaniami kursów walut, co może mieć negatywny bądź pozytywny wpływ na wielkość zobowiązań i należności co będzie miało wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Ryzyko walutowe występuje również w sytuacjach, gdzie umowa z klientem przewidywać będą dostawy towarów i materiałów rozciągnięte w czasie przy stałej cenie sprzedaży. Wzrosty kursów walut w takiej sytuacji mogą powodować konieczność sprzedaży poniżej kosztów zakupu. Niekorzystne zmiany kursowe mogą wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta. W przypadku zwiększenia się ekspozycji na wystąpienie tego ryzyka Emitent będzie starał się minimalizować poprzez zawieranie z bankami transakcji terminowych, które pozwolą ściśle określić kurs wymiany w momencie zawierania kontraktu.

Ryzyko zróżnicowanego i nieprzewidywalnego popytu na poszczególne produkty Emitenta

Emitent i podmioty od niego zależne przeprowadza aktualnie prace nad nowymi skrytkomatami i rozwojem oprogramowania do ich obsługi. Prace nad poszczególnymi produktami Emitenta trwają, zależnie od wielkości projektu, od roku do trzech lat. Sukces rynkowy danego produktu, zależy od wielkości popytu w momencie wprowadzania produktu a jego mierzalnym efektem są przychody ze sprzedaży produktu, które mają pokryć poniesione koszty przy procesie produkcji produktu i oprogramowania i wygenerować zyski. Wielkość zainteresowania danym produktem i w konsekwencji wysokość przychodów z jego sprzedaży zależy w dużej mierze od zmiennych preferencji odbiorców, trudnych do przewidzenia tendencji na rynku Skrytkomatów oraz istniejących produktów konkurencyjnych. Istnieje więc wysokie ryzyko tzw. „nietrafionego” produktu, tj. produktu, którego zakupem potencjalni klienci nie będą zainteresowani, gdyż nie będzie odpowiadał ich preferencjom. Przyczyną może być niedostosowanie parametrów produktu do oczekiwań odbiorców lub błędne zdefiniowanie docelowej grupy klientów przy tworzeniu produktu lub zbyt wysoki koszt jego wytworzenia. Spółka stara się minimalizować wystąpienie tego ryzyka poprzez przeprowadzaniem stałych analiz potrzeb klientów i odbiorców oraz ich oczekiwań, nie gwarantuje to jednak wyeliminowania ziszczenia się tego ryzyka.

Ryzyko związane z podrabianiem i kopiowaniem produktu

Emitent planuje oprzeć swój rozwój w oparciu opracowane przez siebie produkt i dalsze rozwijanie tego produktu w różnych wersjach dostosowanych do potrzeb rynku. Istnieje ryzyko podrabiania i kopiowania produktów i rozwiązań Emitenta pod inną marką. Ziszczenie się tego ryzyka może negatywnie wpłynąć na wyniki osiągnięte przez Grupy Kapitałowej Emitenta. Emitent będzie starał się minimalizować wystąpienie tego ryzyka poprzez odpowiednią konstrukcję umów licencyjnych, opatentowywanie rozwiązań oraz stałą analizę rozwiązań istniejących na rynku i w przypadku ziszczenia się tego ryzyka podjęcia odpowiednich kroków prawnych.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor nowoczesnych usług dostarczania przesyłek charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, co powoduje, że cykl życia produktu jest trudny do przewidzenia. Dlatego też sukces Emitenta jest uzależniony w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez niego produktach i usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Emitent i jego podmioty zależne stale monitorują aktualne tendencje na rynku technologii i odpowiednio dostosowuje i unowocześnia swoją ofertę. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Emitenta staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów i pokrycia kosztów ich opracowania. Nie ma także pewności, że nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem w przyszłości będzie pracować Grupa Parcel Technik, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowałoby nieuzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do poniesionych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta. Emitent stara się minimalizować wystąpienie powyższego ryzyka poprzez stałe monitorowanie zmian na rynku i dostosowywanie produktów do najnowszych rozwiązań i oczekiwań rynku oraz opracowywanie własnych innowacyjnych rozwiązań.

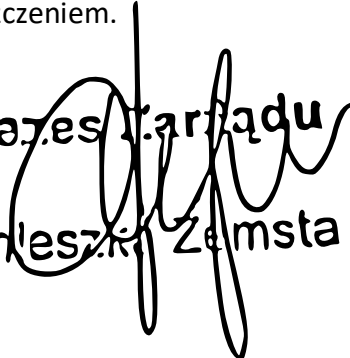
Ryzyko związane z prowadzeniem inwestycji dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej

Emitent i podmioty z grupy kapitałowej planują w swojej działalności biegać się o uzyskanie dofinansowania na jej rozwój z funduszy Unii Europejskiej co pozwoli na opracowywanie i wdrażanie w Spółce innowacyjnych rozwiązań, zakup usług doradczych oraz prowadzenie badań nad nowymi technologiami. W przypadku otrzymania dofinansowania na realizację projektów istnieje wyższe ryzyko odebrania dofinansowania w całości lub części ze względu na fakt, że dopiero po przeprowadzeniu kontroli następuje zatwierdzenie zgodności realizacji projektu z umową i aneksami do niej. W związku z tym może zająć konieczność zwrotu części lub całości przekazanych środków finansowych wraz z odsetkami karnymi. Emitent i podmioty z grupy kapitałowej będą dokładać należytej staranności, aby przeprowadzać projekty zgodnie z wytycznymi programu, w ramach którego przyznano dofinansowanie. Ponadto w celu minimalizacji ryzyka Emitent przy każdym z projektów korzysta z usług firmy doradczej specjalizującej się w pozyskiwaniu i rozliczaniu projektów dofinansowanych z programów unijnych.

Ryzyko związane z nieprawidłową ochroną danych osobowych

Spółka w związku z planowaną obsługą Skrytkomatów posiadać będzie bazy danych osobowych, których utrata lub zniszczenie może powodować negatywne skutki prawne i wizerunkowe. W związku z tym Spółka zgodnie z obowiązującym prawem będzie stosować odpowiednie procedury oraz wykorzystywać odpowiednie środki techniczne i organizacyjne, które będą miały na celu ochronę danych osobowych. Spółka będzie zabezpieczać dane osobowe przed ich udostępnianiem osobom nieupoważnionym oraz czuwać by były przetwarzane zgodnie z Ustawą o ochronie danych

osobowych. Ponadto Spółka będzie chronić dane osobowe przed utratą, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Przewodnicząca Zarządu

Agnieszka Zemsta