



Sprawozdanie Zarządu z działalności **SkyCash Poland S.A.** w 2021 roku

Warszawa, 28 kwietnia 2023 roku

Spis treści

INFORMACJE OGÓLNE	3
Przedmiot działalności	3
Władze Spółki.....	4
Zakres i cel działalności Spółki	4
WAŻNE WYDARZENIA ROKU OBROTOWEGO 2021 WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI.....	6
SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI NA KONIEC 2021 ROKU.....	8
WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI.....	10
INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ OTOCZENIEM W JAKIM DZIAŁA SPÓŁKA.....	11
ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	17
PODSUMOWANIE	18

Informacje ogólne

SkyCash Poland S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa zarejestrowana w Sądzie Rejestrowym dla Miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000315361 prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa finansowego i pieniężnego oraz inną działalność wspomagającą usługi finansowe.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- a) 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
- b) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- c) 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- d) 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- e) 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- f) 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- g) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- h) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- i) 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),
- j) 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
- k) 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- l) 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- m) 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- n) 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
- o) 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- p) 61.90.Z Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- q) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery.

w tym w szczególności:

- obsługa systemu wnoszenia i monitorowania opłat za parkowanie,
- sprzedaż biletów komunikacji miejskiej i kolejowej,
- sprzedaż i obsługa płatności za bilety autostradowe,

- usługi płatności mobilnych,
- działalność związana z oprogramowaniem.

Władze Spółki

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

- Jarosław Mazek – Prezes Zarządu
- Piotr Bochenek – Członek Zarządu
- Jacek Bykowski – Członek Zarządu

W 2021 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. Z dniem 31.03.2021 r. z funkcji Członka Zarządu zrezygnowała Pani Katarzyna Kot. W dniu 01.09.2021 r. do pełnienia funkcji Członka Zarządu powołany został Pan Jacek Bykowski. Z dniem 30.09.2022 r. Pan Adam Sadowski został odwołany z funkcji Członka Zarządu. W dniu 31.03.2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożyła Pani Katarzyna Pośnik. W dniu 07.04.2023 roku na Członka Zarządu powołana została Pani Izabela Wąsowska.

W skład Zarządu Spółki na dzień 28 kwietnia 2023 roku wchodził:

- Jarosław Mazek – Prezes Zarządu
- Izabela Wąsowska – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodził:

- Maciej Kwiatkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Paczuski – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Łękarski – Członek Rady Nadzorczej

Zakres i cel działalności Spółki

Spółka koncentruje swoją działalność na rynku zdalnych płatności mobilnych w szczególności w branżach: transport publiczny (miejski, regionalny i ogólnokrajowy), automotive oraz płatności za bieżące sprawy życia codziennego.

Odbiorcami produktów i usług Spółki są zarówno osoby indywidualne jak i przedsiębiorstwa. Poprzez rozwój autorskiego oprogramowania do autoryzacji i rozliczeń płatności mobilnych Spółka stale

powiększa portfolio usług, wśród których są: płatności za bilety komunikacji miejskiej, kolejowej i na wydarzenia kulturalne, płatności za parking w strefach płatnego parkowania, sprzedaż doładowań GSM, natychmiastowe przelewy między użytkownikami oraz płatności w Internecie. Od 13 czerwca 2017 roku Spółka posiada status Krajowej Instytucji Płatniczej (nr licencji: IP/41 2017) i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego. Narodowy Bank Polski w oparciu o ustawę o usługach płatniczych zaliczył SkyCash Poland S.A. do kategorii podmiotów tworzących tzw. „schemat płatniczy” t.j.: zbiór zasad definiujących to, w jaki sposób przeprowadzane są transakcje płatnicze wykonywane za pomocą instrumentów płatniczych (np. kart płatniczych, aplikacji mobilnych, portfeli elektronicznych). 25 czerwca 2018 roku Prezes Narodowego Banku Polsku w decyzji nr D/4/S.C./2018 wydał zezwolenie na prowadzenie przez SkyCash Poland S.A. schematu płatniczego o nazwie SkyCash. Rozwój systemów, w tym własnego API, pozwala udostępniać Spółce swoje usługi innym podmiotom, generując w ten sposób dodatkowe przychody.

Celem działalności Spółki jest zdobycie i utrzymanie dominującej pozycji na rynku zdalnych płatności mobilnych, pozyskiwanie nowych użytkowników indywidualnych i biznesowych oraz zwiększanie wartości generowanej przez każdego użytkownika i klienta. W tym celu Spółka rozszerza sieć akceptacji wydawanych instrumentów płatniczych o nowe podmioty w istniejących segmentach oraz o nowe segmenty. Cel ten Spółka realizuje w oparciu o promocję własnych aplikacji mobilnych SkyCash i MobiParking oraz usługi SkyCash dla Firm, jak również podejmując współpracę z podmiotami, które w ramach własnych kanałów sprzedaży oferować będą produkty dostarczane przez SkyCash przy wykorzystaniu dedykowanego API – w tym zakresie Spółka zawarła umowy z Bankiem Pekao S.A. oraz mBank S.A.

Ważne wydarzenia roku obrotowego 2021 wpływające na działalność Spółki

Pozyskani kontrahenci

W 2021 roku Spółka kontynuowała wcześniej przyjętą strategię budowy wielomilionowej bazy użytkowników oraz rozwoju sieci akceptacji, wdrażając szereg projektów informatycznych i biznesowych. Realizowane były działania mające na celu zwiększenie liczby akceptantów w obszarze biletów komunikacji miejskiej, płatności za parkingi, biletów kolejowych, biletów autokarowych, kodów doładujących oraz płatności za autostrady. Lista najważniejszych wydarzeń dla działalności Spółki poniżej.

Rozwój usług związanych z płatnym parkowaniem

Pomimo trwającej od marca 2020 roku pandemii COVID-19, w całym roku 2021 Spółce udało się znacząco zwiększyć liczbę partnerów handlowych w usłudze mobiParking. Na koniec 2021 roku liczba miast, w których można było skorzystać z usługi, wynosiła blisko 100. W ciągu 12 miesięcy liczba miast zwiększyła się o kolejne miasta (m.in. Tarnobrzeg, Świnoujście, Radom, Kętrzyn, Puck, Nowy Targ, Bochnia, Leszno) – wynik ten prezentuje dalszą wysoką dynamikę wzrostu klientów SkyCash.

Usługa flotowego parkowania generuje niemal 40% przychodów Spółki i stała się kluczowym elementem planu finansowego w 2021 roku i na kolejne lata po pandemii. W całym 2021 roku liczba pojazdów zarejestrowanych w usłudze parkowania flotowego zwiększyła się o ponad 8000 pojazdów i osiągnęła poziom blisko 54 tys. pojazdów.

Nowe miasta w usłudze Komunikacja Miejska

W 2021 roku w użytkownicy aplikacji SkyCash otrzymali dostęp do biletów komunikacji miejskiej w takich miastach jak: Wieliczka, Oława, Siechnice, Kętrzyn.

Nowe usługi

Realizując strategię rozwoju usług komplementarnych do dotychczas oferowanych w SkyCash.

Dzięki współpracy z siecią komórkową Plus stworzony został system, który daje abonentom Plusa możliwość opłacenia parkingu w aplikacji SkyCash bezpośrednio z rachunku za telefon komórkowy. Abonenci Plusa mogą płacić nie tylko za bilety komunikacji miejskiej, ale również za parkingi.

Uruchomiona została nowa usługa, dzięki której umożliwiony został zakup doładowań do sklepów Zalando i Adidas.

Uruchomiony został nowy projekt - SkyAnts Crowdfunding i powołana została w tym celu spółka zależna SkyAnts Crowdfunding Sp. z o.o. Platforma służy do zbierania pieniędzy na projekty inwestycyjne wśród naszych użytkowników i nie tylko. Jej niewątpliwą przewagą nad konkurencją jest dostępność w aplikacji SkyCash, która dociera do ponad 3 milionów użytkowników.

Zmiana modelu świadczenia usług

W dniu 1 lipca 2020 roku wprowadzone zostały zmiany regulaminów aplikacji SkyCash, w ramach których zostały wydzielone instrumenty płatnicze Portmonetka i Portmonetka+, a w listopadzie 2020 r. SkyCash został wpisany przez KNF na listę podmiotów prowadzących działalność określoną w art. 6 pkt 11 ustawy o usługach płatniczych (Limited Network). W rezultacie, w 2021 roku, większość usług i produktów oferowanych w aplikacji SkyCash nie wymaga dodatkowej weryfikacji tożsamości przy płatności z elektronicznej Portmonetki.

Użytkownicy Systemu SkyCash

Rok 2021 był kolejnym rokiem, w którym dynamicznie wzrastała zarówno liczba zarejestrowanych jak i aktywnych Użytkowników Systemu SkyCash. W ciągu tego roku liczba zarejestrowanych nowych użytkowników wzrosła o 0,5 mln zł. Jest to bez wątpienia zasługa rosnącej rozpoznawalności marki SkyCash oraz stale zwiększanej zasięgu i zakresu usług pomimo pandemii.

Spółka rozpoczęła w dniu 18 stycznia 2021 roku emisję akcji Skycash Poland S.A. w formie crowdfundingu udziałowego. Emisja prowadzona była wyłącznie w aplikacji SkyCash i została zakończona 29 marca 2021 r. Spółka pozyskała 2,68 mln zł

W związku z pandemią i koniecznością pracy zdalnej w wielu obszarach podjęto szereg działań (m.in. szersze wykorzystanie narzędzi do prowadzenia biznesu online, zdalna komunikacja z systemami czy efektywniejsze wykorzystanie komunikatorów), które zredukowały negatywny wpływ pandemii na bieżącą działalność Spółki.

Sytuacja Finansowa Spółki na koniec 2021 roku

Przychody

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na 31 grudnia 2021 roku wyniosły **7 186 842,87** PLN i były o 19% wyższe niż w 2020 roku.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2021 i 2020 roku była następująca:

Rodzaj działalności	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Prowizje z tytułu pośrednictwa finansowego	467 869,94	32 209,07
Usługi związane z obsługą systemu parkowania	996 593,95	602 265,87
Usługi związane ze sprzedażą biletów	4 685 231,50	3 850 348,41
Pozostałe, w tym:	1 037 147,48	1 571 546,94
- informatyczne oraz pokrewne	788 440,58	795 388,80
- inne	248 706,90	776 158,14
Przychody netto ze sprzedaży, razem	7 186 842,87	6 056 370,29
	-	-
(w złotych)	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
- kraj	7 186 842,87	5 435 409,04
- zagranica	0,00	620 961,25
Razem przychody ze usług	7 186 842,87	6 056 370,29

Koszty

Koszty działalności operacyjnej w 2021 roku wyniosły **9 398 315,44** PLN i były o 11% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2020.

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Amortyzacja	1 589 362,17	1 411 452,55
Zużycie materiałów i energii	61 052,43	55 317,47
Usługi obce	3 913 880,95	3 341 398,25
Podatki i opłaty	113 477,18	78 679,31
Wynagrodzenia	2 639 940,24	2 596 291,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	556 679,68	460 942,66
Pozostałe koszty rodzajowe	523 922,79	499 502,76
Koszty według rodzaju, razem	9 398 315,44	8 443 584,00

W strukturze kosztów największy udział mają usługi obce, wśród których największe znaczenie mają zlecone usługi informatyczne, usługi hostingowe oraz wynajem biura.

Zysk/Strata z działalności operacyjnej

W 2021 roku Spółką osiągnięła stratę na działalności operacyjnej w wysokości – 2 365 195,10 PLN. Strata netto wyniosła – 2 829 352,60 PLN.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego stwierdza się istnienie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym. Bilans sporządzony przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wykazał skumulowaną stratę, która przewyższała sumy kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Kapitał podstawowy	4469690,12
Pozostałe kapitały	9734404,95
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-15312194,05
Strata przewyższająca wymagany kapitał	-1108098,99

Spółka posiada ujemny kapitał obrotowy netto. Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31.12.2021 roku wskazuje poziom – 17 416 748,00. Spółka inwestowała środki w obligacje z terminem zapadalności na dzień 25.01.2023 roku. Obligacje te stanowiły inwestycje długoterminowe. W roku 2023 inwestycje dokonywane są w obligacje z krótkim terminem zapadalności. Krótki okres sprawia, że zainwestowane środki nie są zamrażane na długi czas.

Nie istnieją inne przesłanki świadczące o zagrożeniu kontynuowania działalności przez Spółkę.

Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu podjęta zostanie Uchwała o kontynuacji działalności spółki.

Akcjonariusze o znaczącym udziale

Akcjonariusz	31.12.2021		31.12.2020	
	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba akcji	Udział w kapitale
Opera Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	6 602 000	24,4%	6 602 000	25,49%
Opera MP Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 297 600	23,2%	6 297 600	24,32%
NOVO Fundusz Inwestycyjny Otwarty	2 479 105	9,2%	2 479 105	9,57%
Optimum Fundusz Inwestycyjny Otwarty	2 400 000	8,9%	2 400 000	9,27%
Opera NGO Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty	2 040 000	7,5%	2 040 000	7,88%
DM Inwestycje Sp. z o.o.	1 431 200	5,3%	1 431 200	5,53%
Pozostali	5 839 126	21,6%	4 645 395	17,94%
Razem	27 089 031	100%	25 895 300	100%

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
<u>Zarząd</u>		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	462 500,00	561 386,00

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rodzaj usługi	2021	2020
- Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego w kwocie netto	76 149,20	42 000,00
- Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
- Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
- Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	76 149,20	42 000,00

Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem w jakim działa Spółka

Spółka identyfikuje szereg ryzyk związanych z prowadzoną działalnością. Do najistotniejszych należą: ryzyko operacyjne (do którego zalicza się: ryzyko technologii, ryzyko personelu, ryzyko prawne), ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną oraz ryzyko związane z instrumentami finansowymi posiadanymi przez Spółkę.

Ryzyko operacyjne

Przez ryzyko operacyjne należy rozumieć ryzyko strat związanych z prowadzeniem bieżącej działalności gospodarczej Spółki, wynikających z podejmowanych decyzji, niewłaściwych lub wadliwie przebiegających procesów wewnętrznych lub ze zdarzeń niezależnych od Spółki. Na ryzyko operacyjne składa się ryzyko:

- a) technologii – tj. ryzyko niesprawności systemów, błędów w oprogramowaniu, niskiej jakości danych,
- b) personelu – ryzyko błędów ludzkich, niewłaściwej polityki kadrowej i związanej z nią możliwością utraty kluczowych pracowników oraz bezpieczeństwa i higieny pracy,
- c) prawne (compliance) - ryzyko braku zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, rekomendacjami organów nadzorczych, regulacjami wewnętrznymi, procedurami i przyjętymi standardami postępowania.

Zarząd Spółki minimalizuje występowanie ryzyka operacyjnego przez podejmowanie szeregu działań prowadzących do minimalizacji jego wystąpienia. W zakresie minimalizacji ryzyka technologii działania koordynuje Członek Zarządu ds. Infrastruktury i bezpieczeństwa IT, który dba o poprawność procesu wytwarzania oprogramowania, wprowadzania do niego zmian oraz przestrzegania procedur wdrożeniowych. W zakresie unikania ryzyka personelu działa cały Zarząd, który w miarę możliwości finansowych kształtuje politykę wynagrodzeń w taki sposób by minimalizować ryzyko odejścia kluczowych pracowników. Ryzyko compliance jest ważnym elementem działalności Spółki, która jest nadzorowana zarówno przez Komisję Nadzoru Finansowego, jak i Narodowy Bank Polski. W związku z potrzebą zarządzania tym ryzykiem i jego minimalizacji zatrudniony jest Compliance Officer, którego zadaniem jest kontrola zgodności działania Spółki z przepisami prawa oraz przygotowanie i wdrożenie procedur operacyjnych związanych z działalnością Spółki.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych

Zespół Spółki składa się z wysoko wykwalifikowanych osób z różnych dziedzin. Największy udział w zespole stanowią programiści, analitycy biznesowi, specjaliści od utrzymania systemów, bezpieczeństwa informacji, finansów i rozliczeń oraz zgodności z prawem. Już teraz są to pracownicy o wysokich wynagrodzeniach. Wzrost wynagrodzeń pracowników może przełożyć się negatywnie na rentowność projektu.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Rozwój Spółki w dużym stopniu uzależniony jest od wyników pracy zespołu ludzi, w tym analityków biznesowych, programistów oraz testerów oprogramowania. Odejście co najmniej połowy zespołu skutkowałoby zawieszeniem harmonogramu rozwoju i wstrzymaniem planów Spółki. Spółka

przeciwdziała temu oferując pracownikom dobre warunki pracy i ciekawe projekty, możliwość rozwoju zawodowego.

Ryzyko związane z nieuzyskaniem 100% wartości emisji

Spółka założyła cel emisji w takiej kwocie, która pozwoli jej zrealizować kilka projektów inwestycyjnych, które są ze sobą spójne i mają pozytywnie wpłynąć na przychody Spółki. Pozyskanie kwoty niższej niż planowana będzie miało wpływ na możliwość realizacji wszystkich zaplanowanych prac. Projekty, mimo że spójne mogą być realizowane w późniejszym terminie lub etapami. Pozyskanie kapitału poniżej progu dojścia emisji do skutku, spowoduje konieczność zwrotu środków do osób, które zapisały się na akcje Spółki.

Ryzyko utraty wizerunku

Spółka jest instytucją płatniczą, która obsługuje miliony użytkowników oraz tysiące klientów biznesowych. Spółka współpracuje także z setkami podmiotów prywatnych i publicznych, których usług i towary sprzedaje. Utrata wizerunku może skutkować wypowiedzeniem umów z kontrahentami oraz odpływem użytkowników. Spółka wprowadza rozwiązania, których celem jest budowanie i ochrona pozytywnego wizerunku.

Ryzyko związane z Covid-19

Pandemia koronawirusa spowodowała spadek przychodów Spółki w wyniku zmniejszonego popytu na bilety komunikacyjne, mniejszą wartość pobranych opłat parkingowych oraz wstrzymanie sprzedaży biletów do kina. Powrót pandemii może ponownie wpłynąć negatywnie na sprzedaż w wymienionych kategoriach. Działania podejmowane przez Spółkę mają na celu zmianę struktury świadczonych usług także w celu większej dywersyfikacji przychodów.

Ryzyko regulacyjne

Spółka jest Krajową Instytucją Płatniczą, w związku z czym, jest nadzorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego. Spółka prowadzi także schemat płatniczy Spółki, na którego prowadzenie zgodę wydał Narodowy Bank Polski i w tym zakresie jest nadzorowany przez NBP.

Przetwarzając dane osobowe Spółka podlega nadzorowi Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

Spółka raportuje także swoje operacje do Rzecznika Finansowego oraz Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.

Prowadząc działalność regulowaną, Spółka jest narażona na ryzyko kar administracyjnych, a w skrajnym przypadku na ryzyko cofnięcia zgody lub licencji, na podstawie której prowadzi działalność. Spółka chroni się przed tym ryzykiem zatrudniając wykwalifikowaną kadrę, zlecając okresowe audyty, korzystając z usług profesjonalnych doradców oraz w miarę możliwości zawierając odpowiednie klauzule umowne.

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym w obszarze przepisów podatkowych

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom, podobnie jak interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Zmiana przepisów może być na korzyść Spółki, ale może także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej,

OP, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu zamówień publicznych mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Spółka działa na rynku płatności mobilnych w różnych kategoriach usług i produktów. Rynek ten znajduje się na etapie dynamicznego rozwoju. Dynamika rynku i jego atrakcyjność powoduje, że zmiany poziomu sprzedaży usług i produktów mogą się znacznie zmieniać, w szczególności w związku z pojawieniem się nowych podmiotów lub oferowanych technologii. W związku z tym istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian rynkowych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej a przez to sytuacji finansowej.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi

Dynamika zmian technologicznych powoduje, że Spółka jest narażona na ryzyko cyklicznych zmian technologicznych, co może powodować okresowo zwiększone koszty prac programistycznych oraz związanych z zakupem systemów i infrastruktury informatycznej. Zmiany technologiczne mogą też prowadzić do zwiększonych wydatków na personel i szkolenia. W związku z tym istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian technologicznych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej, a przez to sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z zakończeniem współpracy z kontrahentem

Spółka działa oferując szereg usług na obsługę płatności w strefach płatnego parkowania z akceptantami takimi jak miasta, gminy, spółki należące do tych podmiotów lub podmiotami, które są operatorami tych stref wyłonionymi w postępowaniach przetargowych oraz podmioty prywatne. Część z tych umów zawierana jest w postępowaniach przetargowych, w których uczestniczy Spółka. Spółka zawiera także umowy na akceptację płatności, sprzedaż usług lub towarów (biletów), umowy agencyjne z przewoźnikami kolejowymi, miejskimi, autobusowymi itp. Obok tego, Spółka zawiera umowy na obsługę płatności w usługach doładowań telefonów, płatności za rachunki, doładowań do gier. Umowy zawierane są najczęściej na czas określony i cyklicznie odnawiane. Istnieje jednak ryzyko, że dany kontrahent nie odnowi umowy lub wypowiedzie istniejącą umowę, albo Spółka nie wygra danego postępowania przetargowego i nie zawrze w związku z tym umowy, co może spowodować zmianę, w szczególności zmniejszenie zakresu oferty Spółki.

Ryzyko związane z awariami infrastruktury

Awaryje infrastruktury mogą prowadzić do zachwiania ciągłości świadczenia usług przez Spółkę. Spółka jest zobowiązana do zachowania minimalnego poziomu dostępności systemów w umowach z kontrahentami. Brak zachowania dostępności usług na wymaganym poziomie może skutkować naliczaniem kar umownych, co miałoby negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Szybki wzrost działalności, prowadzenie nowych projektów inwestycyjnych, spadek sprzedaży usług i towarów może wiązać się z pogorszeniem sytuacji finansowej Spółki i w skrajnym przypadku doprowadzić do utraty płynności finansowej Spółki.

Ryzyko braku wypłaty dywidendy

Spółka jest organizacją nastawioną na zysk. W okresie pierwszych lat funkcjonowania, Spółka była prekursorem usług mobilnych w Polsce. Pomimo tego, że usługi te nie były jeszcze w powszechnym użyciu, Spółka dokonała szeregu inwestycji służących przyszłemu rozwojowi usług mobilnych. W pierwszych latach działalności Spółka ponosiła w związku z tym straty. Do czasu pełnego pokrycia strat poniesionych w początkowym okresie działalności, Spółka nie będzie mogła dokonywać jakichkolwiek wypłat w formie dywidendy. Spółka szacuje, że pierwsza wypłata dywidendy nastąpi z zysku za roku obrotowy 2026, jednak potrzeby kapitałowe Spółki mogą spowodować, że wypracowany zysk nie zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy, tylko zatrzymany w Spółce w celu dalszej inwestycji lub w wyniku konieczności utrzymania kapitałów Spółki na wymaganym przepisami prawa poziomie. Ponadto dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Nawet jeżeli Zarząd Spółki zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy do wypłaty tytułem dywidendy, Zarząd nie może zagwarantować, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę umożliwiającą wypłatę takiej dywidendy.

Instrumenty finansowe i związane z nimi ryzyka

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka, należą gwarancje bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe i instrumenty dłużne. Głównym celem tych instrumentów jest zabezpieczenie zobowiązań Spółki względem operatorów płatnych odcinków autostrad, dla których sprzedaż prowadzi Spółka. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak instrumenty dłużne Skarbu Państwa, w które lokuje środki pieniężne oraz należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka posiada zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji bankowych, dla których koszt liczony jest na bazie stałej stopy procentowej, w związku z czym nie występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka w okresie sprawozdawczym nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niezależnie od obecnej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

Ryzyko walutowe

Działalność Spółki jest prowadzona na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Przychody osiągnięte przez Spółkę w zdecydowanej większości pochodzą od polskich kontrahentów, a walutą rozliczeniową jest polski złoty. W związku z powyższym Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko walutowe jest niewielkie.

Ryzyko zmiany cen i kredytowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie stosowała instrumentów finansowych w zakresie zmiany cen i kredytowego.

Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko związane z niedotrzymaniem warunków umowy, ryzyko obniżenia oceny kredytowej emitenta i ryzyko rozpiętości kredytowej (rozpiętość pomiędzy stopą zwrotu z ryzykownych aktywów a stopą wolną od ryzyka). Ryzyko niedotrzymania warunków to ryzyko spowodowane niewypełnieniem zobowiązań wynikających z kontraktów finansowych przez emitentów papierów dłużnych, pożyczkobiorców lub stron, z którymi zawierane są transakcje. Ryzyko obniżenia oceny kredytowej to ryzyko spadku instrumentów finansowych spowodowane obniżeniem ocen kredytowych (ratingów) emitentów lub emisji. Ryzyko rozpiętości kredytowej to ryzyko spadku wartości instrumentów finansowych spowodowane zmianami rozpiętości kredytowej dla emisji, czyli różnicy między cenami instrumentów dłużnych o porównywalnych warunkach, ale wyemitowanych przez emitentów o różnych ratingach. Ryzyko kredytowe dotyczy wszystkich papierów dłużnych, których emitentem są inne podmioty niż Skarb Państwa, dla którego ryzyko kredytowe uważane jest za nieistotne.

Spółka dokonuje lokat w papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa, dlatego uważa to ryzyko w zakresie posiadanych instrumentów dłużnych za nieistotne.

Spółka udzieliła pożyczek do podmiotów, w których ma udziały, a które zostały zabezpieczone przez pożyczkobiorców wekslem własnym inblanco z deklaracją wekslową.

Spółka przechowuje środki pieniężne w bankach PKO Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Pekao S.A.

Agencja ratingowa Moody's Investors Service 20 grudnia 2022 r. poinformowała o podtrzymaniu nadanych 18 czerwca 2018 r. wszystkich ocen ratingowych dla PKO Banku Polskiego S.A. (długoterminowych i krótkoterminowych ocen ryzyka kontrahenta). Podtrzymana została również perspektywa stabilna dla długoterminowej oceny depozytów Banku. Ocena ryzyka kontrahenta długoterminowa została utrzymana na poziomie A2, a ocena ryzyka kontrahenta krótkoterminowa została utrzymana na poziomie P-1.

Agencja Fitch na dzień 16 grudnia 2022 r. wskazała, że *Long-Term Issuer Default Rating (LT IDR)* dla BNP Paribas Bank Polska S.A. to *A+ with a Stable Outlook*.

Spółka monitoruje poziom należności w celu minimalizowania ryzyka kredytowego kontrahentów.

Ryzyko rozbieżności w zakresie podlegającej zwrotowi części subwencji uzyskanej z tzw. Tarczy Finansowej PFR.

Spółka otrzymała w maju 2020 r. subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach Tarczy Finansowej PFR dla Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw, w kwocie 3.500.000 PLN. Spółka prognozuje, że będzie zobowiązana do zwrotu od 25% do 50% uzyskanej subwencji w 24 miesięcznych ratach; w pozostałej części subwencja nie będzie podlegała zwrotowi z uwagi na częściowe umorzenie. Odpowiednie zmniejszenie zobowiązania oraz ujęcie umorzonej części subwencji w pozostałych przychodach operacyjnych Spółki nastąpi po otrzymaniu przez Spółkę decyzji o umorzeniu części

subwencji. Spółka zwraca jednak uwagę, że decyzja dotycząca umorzenia części jest obecnie wstrzymana i Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie taka decyzja zostanie podjęta. W związku z tym Spółka zwraca uwagę na ryzyko związane z procedurą rozliczenia subwencji, m.in. wynikające z procedur sprawdzających i tym samym na ryzyko podwyższenia kwoty podlegającej zwrotowi, odmowy zwrotu lub przesunięcia terminu zwrotu do czasu wyjaśnienia ewentualnych wątpliwości (i tym samym terminu rozpoznania przychodu w części nie podlegającej zwrotowi).

Ryzyko braku odpowiedniej wysokości kapitałów własnych

Spółka posiada kapitały mniejsze niż wymagane przepisami prawa. W przypadku niezapewnienia realnego poziomu określonych przez ustawę wymogów kapitałowych, Spółka jest narażona na ryzyko kar administracyjnych, a w skrajnym przypadku na ryzyko cofnięcia zgody lub licencji, na podstawie której prowadzi działalność.

Ryzyko związane z realizacją projektu dofinansowanego ze środków Unii Europejskiej

Spółka realizuje projekt inwestycyjny dofinansowany z budżetu Unii Europejskiej w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, tj. "Przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych związanych z opracowaniem autonomicznego wieloźródłowego środowiska opartego o sztuczną inteligencję wspierającego zarządzanie zasobami parkingowymi i komunikacyjnymi w obszarach miejskich". Łączna wartość projektu wynosi 6.385.900,00 zł.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku niewywiązania się z warunków umowy na dofinansowanie projektu, której Spółka jest stroną, Spółka nie będzie w stanie rozliczyć części lub wszystkich kosztów wskazanych w umowie na dofinansowanie lub w przypadku nieutrzymania trwałości projektu, wynoszącej 3 lata licząc od daty ich zakończenia, Spółka może być zobowiązana do zwrotu wypłaconych przez instytucję obsługującą dotację i wykorzystanych przez Spółkę środków finansowych. Zaistnienie powyższego ryzyka, może w konsekwencji skutkować problemami finansowymi Spółki lub nawet - z racji wartości projektu inwestycyjnego - utratą płynności finansowej przez Spółkę.

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

Spółka nie przyjmowała celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym ani nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń, w związku z tym, że nie nabywała instrumentów finansowych, dla których byłoby to konieczne.

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka nie posiada składników majątku na Ukrainie, w Federacji Rosyjskiej lub Republice Białorusi, nie ma też istotnych kontrahentów lub dostawców w tych krajach, w szczególności żaden z kontrahentów lub klientów Spółki, według najlepszej wiedzy Spółki, nie jest objęty sankcjami. Zmiany na rynku konsumentów związane z migracją mieszkańców Ukrainy do Polski jest dla Spółki szansą na zwiększenie przychodów Spółki oraz na zwiększa dostępność specjalistów IT, co może mieć także pozytywny wpływ na Spółkę.

Spółka uważnie śledzi rozwój sytuacji związanej z konfliktem zbrojnym na Ukrainie, a także analizuje jej potencjalne negatywne konsekwencje.

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

W związku z ustabilizowaniem się sytuacji związanej z pandemią koronawirusa na świecie i w Polsce osiągnięcie przyjętych założeń budżetowych na rok 2022 nie jest zagrożone. Według wstępnych analiz wpływ pandemii nie powinien zagrozić bieżącej działalności Spółki.

Po dniu 31.12.2021 roku, nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki. W dniu 08.07.2022 roku, z funkcji Członka Zarządu odwołany został Pan Jacek Bykowski i w tym samym dniu na Członka Zarządu powołany został Pan Rafał Paluch. W dniu 22.12.2022 roku na Członka Zarządu powołana została Pani Katarzyna Pośnik. W dniu 30.12.2022 roku, rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Piotr Bochenek, a w dniu 31.12.2022 roku Pan Rafał Paluch. W dniu 31.03.2023 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożyła Pani Katarzyna Pośnik. W dniu 07.04.2023 roku na Członka Zarządu powołana została Pani Izabela Wąsowska.

Spółka podpisała w dniu 04.04.2022 roku umowę o dofinansowanie projektu numer RPLD.01.02.02-10-0080/21-00 w ramach Osi Priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020, w wartości dofinansowania 3.605.940,00 zł. Termin realizacji projektu wskazany w umowie to 01.04.2022-30.06.2023 rok.

Spółka podwyższyła kapitał w spółkach zależnych wnosząc, obok wkładów pieniężnych, wkłady niepieniężne w formie wartości niematerialnych i prawnych o łącznej wartości wkładów niepieniężnych: 5 033 187,52 zł.

Spółka nabyła w 2022 roku 5 sztuk certyfikatów Opera PI FIZ.

W dniu 31.03.2023 spółka podwyższyła kapitał w spółce zależnej wnosząc obok wkładu pieniężnego, wkład w formie wartości niematerialnych i prawnych o wartości 1 970 000,00.

W związku z faktem, że poziom funduszy własnych posiadanych przez Spółkę nie spełnia wymogów wskazanych w art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, Komisja Nadzoru Finansowego (dalej "KNF") wszczęła postępowania, których rezultatem może być odebranie Spółce zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej. Spółka prowadzi działania, mające na celu doprowadzenie posiadanych funduszy własnych do wymaganego poziomu. W tym celu m.in. zaplanowała emisje akcji serii L i M, które zostały wstrzymane i w rezultacie nie doprowadziły do podwyższenia kapitału Spółki. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania, trwa emisja akcji serii N, która została zaplanowana w celu podniesienia kapitałów Spółki celem zapewnienia poziomu funduszy własnych wymaganego prawem. Niezależnie od trwającej emisji, Spółka podejmuje inne działania, w szczególności mające na celu zmianę struktury kapitałowej Spółki, których rezultatem będzie spełnienie wymogów prawa w zakresie wymaganych funduszy własnych. Spółka wskazuje jednocześnie i podkreśla, że w piśmie UKNF datowanym na 25 listopada 2022 roku, odebranych w dniu 6 grudnia 2022 roku, potwierdzono, że istnieje podstawa do dokonania wpisu Spółki do rejestru o którym mowa w art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, w związku z czym użytkownicy SkyCash korzystają obecnie z instrumentu płatniczego Portmonetka, którego wydawanie nie wymaga zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej. Portmonetka jest instrumentem płatniczym wykorzystywanym wyłącznie w celu dokonywania płatności za towary i usługi nabywane w związku z

podróżami (przemieszczaniem się) Użytkowników, a więc takim, który można wykorzystywać jedynie w ograniczony sposób (art. 6 ust. 11 lit. b) ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych). SkyCash Poland S.A. jest wpisana do rejestru podmiotów prowadzących działalność określoną w art. 6 pkt 11 tej ustawy (Limited Network). Spółka umożliwia płatność za usługi także innymi metodami: kartami płatniczymi, przelewami ekspresowymi, Blik oraz płatnościami w ciężar rachunku telekomunikacyjnego sieci komórkowych Orange, Play, Plus, T-mobile. Ze względu na fakt, że zdecydowana większość przychodów Spółki związana jest ze sprzedażą towarów i usług nabywanych w związku z podróżami (przemieszczaniem się), a więc nie wymagająca zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej, odebranie tego zezwolenia nie zagraża dalszemu funkcjonowaniu Spółki. Jak wskazano na wstępie, Spółka dokłada starań, aby doprowadzić poziom funduszy własnych do wymaganego poziomu i utrzymać zezwolenie krajowej instytucji płatniczej, mimo, że aktualny zakres działalności wykorzystuje ją w minimalnym stopniu.

Podsumowanie

Spółka wprowadziła szereg zmian w systemie SkyCash, które wpłyną na możliwość dalszego rozwoju spółki, rozwój aplikacji SkyCash oraz sprzedaży usług przez zewnętrznych partnerów. Działania te powinny przełożyć się na dalszy wzrost liczby użytkowników oraz na zwiększenie przychodów na użytkownika. Zarząd Spółki dokłada starań by na bazie stworzonej i ciągle rozwijanej technologii wzrastała wartość firmy.

Jarosław Mazek
Prezes Zarządu

Izabela Wąsowska
Członek Zarządu