

J W

A _

IT COMPANY

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

JWA S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2017

WARSZAWA, DNIA 24 KWIETNIA 2018 ROKU

Spis treści

II. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE.....	3
VI. ZATRUDNIENIE	6
VII. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
VII. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	7
IX. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	8
X. 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.....	10
XI. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY	10
XII. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA	10
XIII. 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	10
XV. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	11
Ryzyko spowodowane zmianą sytuacji makroekonomicznej Polski.....	11
Ryzyko związane z regulacjami prawnymi	11
Ryzyko związane z opodatkowaniem i interpretacją przepisów podatkowych.....	12
Ryzyko związane z kursem walutowym	12
Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów	12
Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta	13
Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów.....	13
Ryzyko związane z błędami ludzkimi.....	14
Ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich.....	14

Sprawozdanie niniejsze dotyczy działalności spółki akcyjnej, pod firmą JWA S.A. w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

II. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE

1. Dane identyfikacyjne

Firma spółki brzmi: **JWA Spółka Akcyjna**

Siedziba Spółki: WARSZAWA

Adres Spółki: ul. Encyklopedyczna 2A lok. 5, 01-990 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 2017-12-31: 400 000,00 PLN

2. Zarząd spółki

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 17 lipca 2017 roku Zarząd działał w składzie:

Prezes Zarządu – Kamil Stanek

Członek Zarządu – Andrzej Matejko

W dniu 18 lipca 2017 roku rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Kamil Stanek.

W okresie od 19 lipca do 12 września 2017 roku Zarząd funkcjonował jednoosobowo, w osobie Pana Andrzeja Matejko jako Członka Zarządu.

Dnia 13 września 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Andrzejowi Matejko, którą sprawował do dnia 5 kwietnia 2018r.

W dniu 6 kwietnia 2018 r. funkcję Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powierzyła Pani Annie Nowickiej-Bala.

3. Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 nie uległ zmianie.

4. Rada Nadzorcza spółki

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

Anna Nowicka-Bala - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Aleksandra Majewska - Członek Rady Nadzorczej,

Bożenna Majewska - Członek Rady Nadzorczej

Violetta Midro – Członek Rady Nadzorczej,

Teresa Łanczont – Członek Rady Nadzorczej.

W 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Radzie Nadzorczej Spółki JWA S.A.

W dniu 18 lipca 2017 roku rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki złożyli:

Monika Januszevska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,

Mirosław Januszevski - Członek Rady Nadzorczej,

Krystyna Stanek – Sekretarz Rady Nadzorczej.

Na podstawie Uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 września 2017 roku w ich miejsce powołało do pełnienia funkcji:

Aleksandrę Majewską- Członka Rady Nadzorczej,

Violettę Midro – Członka Rady Nadzorczej,

Teresę Łanczont – Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 6 kwietnia 2018 r. Pani Anna Nowicka – Bala złożyła rezygnację z Rady Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu:

Na dzień 31.12.2017 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 w %
Kamil Stanek	927.577	927.577	23,189

Andrzej Matejko	414.800	414.800	10,370
Anna Nowicka-Bala	400.000	400.000	10,000
Mirosław Januszewski	275.000	275.000	6,875
Krzysztof Dietczenia	210.938	210.938	5,274
Arionn sp. z o.o. 3 S.K.A.	205.000	205.000	5,125
Pozostali	1.566.685	1.566.685	39,167

W dniu 14 lutego 2018 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza

Krzysztofa Dietczenia informujące o nabyciu 17.611 akcji Spółki i zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów z 4,8332% do 5,274%. Następnie w dniu 28 marca 2018 r. Pan Krzysztof Dietczenia poinformował o kupnie 40.904 akcji Spółki, co spowodowała zwiększenie jego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki do 10,6161%.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień przekazania Sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym w %
Kamil Stanek	927.577	927.577	23,189
Andrzej Matejko	414.800	414.800	10,370
Anna Nowicka-Bala	400.000	400.000	10,000
Mirosław Januszewski	275.000	275.000	6,875
Krzysztof Dietczenia	424.643	210.938	10,616
Arionn sp. z o.o. 3 S.K.A.	205.000	205.000	5,125
Pozostali	1.352.980	1.352.980	33,824

VI. ZATRUDNIENIE

W trakcie i na koniec roku obrotowego Spółka nie zatrudniała osób na podstawie umów o pracę, współpracowała z osobami na zasadach umowy cywilnoprawnej.

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

Rok 2017 był dla Spółki JWA S.A. bardzo intensywny. Spółka wzięła udział w wielu negocjacjach i zawarła wiele umów z kontrahentami, choć zaczęła rok od zakończenia negocjacji z potencjalnym kontrahentem, bez doprowadzenia do uzgodnienia warunków transakcji, które zgodnie z oczekiwaniami Zarządu byłyby satysfakcjonujące dla Spółki i odpowiadały jej planom rozwojowym. Zakończenie negocjacji nie pociągało za sobą jakichkolwiek zobowiązań którejkolwiek ze Stron.

Kilka dni później rozpoczęły się negocjacje mające na celu zawarcie umowy dzierżawy serwisu internetowego, działającego pod adresem www.strefaprzyjemnosci.pl wraz z domeną internetową w celu czerpania przez Spółkę przychodów z usług oferowanych przez Serwis, który jest serwisem informacyjno-społecznościowym o tematyce rozrywkowej z dużym potencjałem rozwojowym. Model biznesowy oparty jest na wynajmie powierzchni reklamowych, w zakresie reklam bezpośrednich jak również modeli afiliacyjnych. Zarząd dostrzega duże możliwości rozwojowe serwisu w kierunku serwisu społecznościowego, również w zakresie wykorzystania nowoczesnych technologii IT. Ostatecznie negocjacje zakończyły się podpisaniem w dniu 07 kwietnia 2017 roku umowy dzierżawy serwisu, na mocy której Spółka jest uprawniona do wyłącznego używania i pobierania pożytków z Serwisu, swobodnego dysponowania nazwą i znakiem graficznym Serwisu, w tym umieszczania go na własnych produktach, posługiwania się nim w celu reklamy własnych produktów i usług oraz swobodnego modyfikowania Serwisu.

Tego samego dnia Zarząd rozpoczął negocjacje, dotyczące zawarcia kolejnej umowy ramowej na świadczenie przez Emitenta usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych, dla firmy Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. Celem negocjacji prowadzonych przez Strony było określenie możliwości oraz zasad, warunków i parametrów finansowych ewentualnej współpracy. Zawarcie umowy nastąpiło 11 maja 2017 roku. Szacowana maksymalna wartość umowy ma wynieść 4 750 000 PLN netto.

26 czerwca 2017 roku Zarząd rozpoczął negocjacje, które miały na celu zawarcie przez Spółkę czterech umów ramowych na świadczenie usług marketingowych dla produktów własnych, ScrumEasy i Chmiuro. Z końcem lipca 2017 roku została podpisana jedna umowa, z firmą Fabryka e-biznesu sp. z o.o, a z dniem 22 sierpnia 2017 roku kolejna, tym razem z firmą Performante sp. z o.o.

31 sierpnia 2017 roku, Zarząd otrzymał wiadomość, że oferty Konsorcjum, w skład którego wchodził wraz z Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie złożone w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. „Usługa wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych”, prowadzone w trybie przetargu nieograniczonego przez Zamawiającego: Skarb Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie są najkorzystniejsze cenowo i zgodnie z przyjętymi przez Zamawiającego kryteriami powinny uzyskać maksymalną ilość punktów. W wyniku tejże oceny, jedna umowa została podpisana dnia 04 października, gdzie całkowita szacowana wartość umowy ma wynieść 364.419,00 zł brutto, a druga dnia 27 października 2017 roku na kwotę 6.494. 965,40 zł.

W dniu 17 października 2017 roku Zarząd dowiedział się, że w dniu 16 października 2017 roku nastąpiło otwarcie ofert w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pn. „Dokończenie budowy Projektu pn. Elektroniczna Platforma Gromadzenia, Analizy i Udostępniania zasobów cyfrowych o Zdarzeniach Medycznych (Projekt P1), jego utrzymania i rozwój” (część II), prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego przez Zamawiającego: Skarb Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie. Łączna wartość oferty złożonej przez Konsorcjum z udziałem Spółki wynosiła 18.443.450,00 zł brutto. Wybór oferty konsorcjum nastąpił w dniu 20 grudnia 2017 roku.

Następnego dnia, Spółka rozpoczęła negocjacje z firmą CWA S.A. dotyczące zawarcia umowy związanej z implementacją platformy transakcyjnej umożliwiającej świadczenie usług polegających na obsłudze płatności w serwisie SNIPAY. Opracowane przez Spółkę i przekazane do CWA S.A. rozwiązanie zapewnić miało CWA S.A. obsługę płatności anonimowych oraz obsługę kryptowalut (w tym przyjmowanie płatności oraz ich wymianę). Skutkiem niniejszych negocjacji było podpisanie umowy w dniu 05 grudnia 2017 roku.

Z końcem października, Zarząd rozpoczął negocjacje z firmą BIT EVIL S.A. dotyczące zawarcia umowy, której przedmiotem będzie wytworzenie narzędzi informatycznych do obsługi EraCoin, czyli autorskiego rozwiązania BIT EVIL S.A. – waluty wymienianej na rabaty w sklepach internetowych i stacjonarnych. Stworzone rozwiązania informatyczne miały umożliwić wymianę EraCoin bezpośrednio pomiędzy posiadaczami waluty. W dniu 07 listopada 2017 roku podpisana została umowa ramowa, która jest realizowana przez w trybie odrębnych zleceń. Maksymalna wartość zleceń realizowanych w ramach umowy nie przekroczy kwoty 1 000 000,00 zł.

VII. WĄŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2017 roku Spółka nie prowadziła prac o charakterze badawczo-rozwojowym.

IX. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Podstawowe wielkości ekonomiczne - finansowe

W roku 2017 przychody ze sprzedaży JWA S.A.. wyniosły 2.879.712,07 zł, zaś koszty działalności operacyjnej wyniosły 2.430.491,99 zł. Wynik ze sprzedaży na koniec 2017 roku wyniósł 449.220,08 zł.

Pozostałe przychody operacyjne kształtowały się na poziomie 0,96 zł. Pozostałe koszty operacyjne wynosiły 2,67 zł.

Spółka zakończyła rok obrotowy 2017 zyskiem netto w wysokości 355.025,87 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) = $\frac{\text{zysk (strata) netto okresu}}{\text{aktywa ogółem na koniec okresu}} \times 100\%$

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

Wskaźniki rentowności	31.12.2017
Zysk (Strata) netto	355.025,87
Aktywa ogółem	2.146.227,30
Kapitały własne	1.874.615,46
ROA	16,54%
ROE	18,94%

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	31.12.2017
aktywa obrotowe	1.858.722,04
zobowiązania krótkoterminowe	260.111,84
zapasy	639.652,62
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	301.525,57
wskaźnik płynności bieżącej	7,15
wskaźnik płynności szybkiej	4,69
wskaźnik płynności gotówkowej	1,16

Analiza bilansu

Struktura aktywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2017	31.12.2017
Aktywa trwałe	287.505,26	13,40%
Aktywa obrotowe	1.858.722,04	86,60%
Suma aktywów	2.146.227,30	100,00 %

Struktura pasywów	Wartość [w zł]	Struktura
	31.12.2017	31.12.2017
Kapitał własny	1.874.615,46	87,34%
Rezerwy	0,00	-
Zobowiązania długoterminowe	0,00	-
Zobowiązania krótkoterminowe	260.111,84	12,12 %
Rozliczenia międzyokresowe	11.500,00	0,54 %
Suma pasywów	2.146.227,30	100,00 %

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji Spółki w 2018 roku

W roku 2018 spółka skoncentruje swoją działalność na budowie i udostępnianiu dedykowanych aplikacji (w ramach już podpisanych, jak i nowych kontraktów) oraz na świadczeniu usług informatycznych dla administracji publicznej. Dodatkowo silny nacisk zostanie położony na zintensyfikowanie prac związanych ze zwrotem środków finansowych poniesionych inwestycji na produkty gotowe.

X. 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

W 2017 roku Spółka nie dokonywała transakcji nabycia akcji własnych.

XI. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka nie posiada żadnych oddziałów czy zakładów.

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

Spółka w 2017 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

XIII. 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 2017 roku nie korzystała z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

XV. 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 osiągnięte 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.


.....

Prezes Zarządu - Anna Nowicka - Bala