



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI AKCYJNEJ NEPTIS
ZA 2019 ROK**

POZNAŃ, 31.07.2020 ROKU

Spis treści

1. Informacje ogólne	2
2. Przedmiot działalności.....	2
3. Organ zarządczy i organy nadzoru	4
4. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej NEPTIS S.A.	5
5. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	7
6. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka	10
7. Ocena uzyskanych efektów	15
8. Informacja o oddziałach	15
10. Obsługa księgowa	15
11. Obsługa prawna	15
12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	15
13. Planowane działania.....	16
15. Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki	16
16. Akcje własne	18
17. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności	18
18. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne	18
19. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	18
20. Wynagrodzenie organów Spółki	18

1. Informacje ogólne

Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Neptis Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Poznaniu przy ul. Perkuna 25, 61-615 Poznań.

Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego, umieszczone są we wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego za 2019 rok.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447152. Spółce nadano numer statystyczny REGON 300942514 oraz numer NIP 9721187720.

Spółka powstała z przekształcenia Neptis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracja przekształcenia nastąpiła w dniu 11 stycznia 2013 roku. Neptis Sp. z o.o. została zawiązana 15 września 2008 roku przez Filipa Kolendo, Adama Tychmanowicza i Dawida Nowickiego.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w drodze emisji akcji serii A, B, C i D. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura kapitału i głosów akcjonariuszy kształtowała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji łącznie	Procent posiadanych akcji łącznie	Liczba posiadanych głosów na WZ łącznie	Procent posiadanych głosów na WZ łącznie
Filip Maciej Kolendo	255 161	25,40%	454 167	31,93%
Adam Tychmanowicz	256 175	25,55%	455 181	32,00%
Dawid Krystian Nowicki	26 190	2,62%	44 142	3,32%
Tadeusz Sudoł	89 586	8,96%	89 586	6,31%
Pozostali	372 888	37,52%	372 888	26,44%
Łącznie	1 000 000	100,00%	1 418 964	100,00%

- Stan na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Zarządu

Od 10 lipca 2014 roku akcje Spółki serii B, C i D są przedmiotem obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 24 września 2018 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę w sprawie wymiany (podziału) akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

2. Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności NEPTIS SA jest świadczenie związanych z rynkiem motoryzacyjnym zarówno w relacji B2B jak i B2C. Usługi te świadczone są zarówno przy wykorzystaniu rozwiązań softwarowych,

w tym aplikacji mobilnych, jak i dedykowanych terminali opartych o technologie GPS/GSM. Spółka działa też na rynku reklamowym czy danych i analiz BigData.

Neptis S.A. jest twórcą unikatowego komunikatora dla kierowców o nazwie Yanosik. Będąc najskuteczniejszą i najpopularniejszą w Polsce aplikacją stosowaną przez kierowców, Yanosik ostrzega o aktualnej sytuacji na drodze: kontrolach prędkości, fotoradarach, wypadkach, patrolach nieoznakowanych oraz zagrożeniach. Oferowana w ramach aplikacji nawigacja wykorzystuje zaawansowane algorytmy optymalizujące trasę przejazdu. Dodatkowo w ramach platformy Yanosik stojącej się asystentem kierowcy dostępne są między innymi klasyczne usługi ubezpieczeniowe OC/AC/NW, nowatorskie ubezpieczenie segmentu „pay how you drive”, motoryzacyjna platforma ogłoszeniowa autoplac.pl rozbudowany system łączenia kierowców z serwisami motoryzacyjnymi, baza lokali gastronomicznych wraz z rekomendacją użytkowników czy wsparcie dla płatności parkingowych.

Niejednokrotnie podróżujący z aplikacją są nagradzani za bezpieczną jazdę, czego przykładem jest m.in. prowadzona we współpracy z PKN ORLEN akcja 'Zwalniaj przy szkołach', czy właśnie unikatowa oferta ubezpieczeń 'YU!'. To pierwsza, powszechna oferta bazująca na najnowocześniejszym rozwiązaniu, które uzależnia cenę ubezpieczenia od stylu jazdy. Celem ubezpieczenia YU! jest docenienie kierowców, którzy jeżdżą bezpiecznie. Właśnie do nich, za pośrednictwem aplikacji mobilnej Yanosik, trafia oferta najbardziej korzystnego finansowo dla kierowcy ubezpieczenia OC, AC Assistance oraz NNW. Bezpieczni kierowcy otrzymują indywidualną ofertę przygotowywaną w oparciu o zbudowaną historię jazdy.

Rozwiązania mobilne z rodziny Yanosik dostępne są na platformy iOS oraz Android. Rozwiązanie dostępne jest również na dedykowanych terminalach z rodziny Yanosik. Komunikator drogowy Yanosik oferowany jest także w formie urządzeń, dla których niezbędnych jest zakup okresowych subskrypcji.

Szeroki zakres obszarów działalności Neptis S.A. obejmuje dystrybucję innowacyjnych rozwiązań dla sektora B2C i B2B z obszaru nawigacji samochodowej, monitoringu pojazdów oraz systemów raportowania pracy pracowników mobilnych.

W 2019 roku Spółka kontynuowała współpracę z Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. w zakresie dostarczania przez Neptis S.A. specjalistycznego oprogramowania pozwalającego między innymi na pozyskiwanie danych telemetrycznych z pojazdów. Pozyskane dane umożliwiają lepsze skorelowanie oferty ubezpieczeniowej Partnera ze stylem jazdy i zachowaniami użytkowników pojazdów poprzez realizowanie działań analitycznych BigData, na podstawie zaimplementowanych algorytmów. Współpraca ta ma umożliwić ponadto wprowadzenie modelu UBI w kolejnych obszarach rynku ubezpieczeń komunikacyjnych.

W kwietniu 2019 roku Spółka zakończyła realizację projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej pod nazwą „Terminal Yanosik - opracowanie nowej wersji designu dostosowanie interface do zmieniających się wymagań klientów”. Celem projektu było opracowanie w toku prac rozwojowych urządzenia spójnego z aktualnymi trendami w projektowaniu urządzeń elektronicznych, posiadający jednocześnie wysoki poziom intuicyjności i dostępności dla użytkownika, pozwalający na bezpieczną obsługę użytkownika urządzenia w trakcie jazdy. W ramach zrealizowanego projektu Spółka wprowadziła do swojej oferty urządzenie Yanosik XS.

Działając od 2008 roku, w segmencie B2B Neptis stał się jednym z rynkowych liderów w zakresie świadczenia usługi monitoringu pojazdów dla sektora MSP, będąc jednocześnie twórcą i dostawcą zarówno hardware i software systemu Flotis.

W segmencie B2B Spółka prowadzi także działalność opartą o formułę partnerstwa ze znanymi na rynku podmiotami powiązanymi z branżą motoryzacyjną, która stwarza szerokie możliwości biznesowe dla Emitenta, są to m.in. operatorzy autostrad, dystrybutor paliw, branża motoryzacyjna oraz ubezpieczeń, Komenda Główna Policji lub niektóre zarządy dróg miejskich w Polsce.

Oprócz rozwijania oferty służącej bezpośrednio kierowcom i właścicielom flot, Spółka posiada także kompetencje w zakresie analizy ruchu użytkowników, które wykorzystuje przy tworzeniu rozwiązań nawigacyjnych oraz prac kartograficznych. Z gromadzonych przez Neptis danych o natężeniu ruchu korzystają media regionalne i ogólnopolskie, jak na przykład Onet.pl, WP.pl, Interia.pl, TVP, Polsat, TVN.

Neptis S.A. aktywnie angażuje się również w projekty o charakterze społecznym i charytatywnym. Za pośrednictwem aplikacji oraz swoich kanałów informacyjnych wspiera przykładowo akcje Policji „Child Alert”. Neptis S.A. wspiera także działania innych instytucji, mające na celu zwiększenie bezpieczeństwa na drogach. W 2019 roku Spółka ponownie aktywnie zaangażowała się w kampanię „Twoje światła – Nasze bezpieczeństwo”, którą wspierała również Komenda Główna Policji.

Ponadto, w ramach stałej współpracy z PKN Orlen, użytkownicy Yanosika mogą wspierać wybrane cele charytatywne poprzez wspólne zbieranie punktów VITAY za zgłoszenia w aplikacji. We wrześniu 2019 roku Neptis wraz z PKN Orlen zrealizowały czwartą już edycję kampanii „Zwalniaj przy szkołach”, w której użytkownicy aplikacji Yanosik mieli możliwość uzyskać dodatkowe punkty Vitay za prawidłowy przejazd na wybranych odcinkach dróg przy szkołach objętych akcją.

W grudniu 2019 roku Spółka we współpracy z Komendą Główną Policji zrealizowały akcję „Myśl trzeźwo”, której celem było uświadomienie kierowcom zagrożeń wynikających z kierowania pojazdem pod wpływem alkoholu oraz w stanie tzw. nieświadomej nietrzeźwości. Jednym z elementów akcji była możliwość zdobycia przez kierowcę „Certyfikatu odpowiedzialnego kierowcy”.

Potwierdzeniem innowacyjności działań firmy jest nie tylko charakter realizowanych projektów, ale również liczne otrzymane nagrody, wyróżnienia oraz liczne nominacje do nagród. Przykładowo w kwietniu 2019 roku Neptis została uhonorowana wyróżnieniem Diamentów Forbesa 2019 dla najdynamiczniej rozwijających się firm, w kategorii przedsiębiorstw o przychodzie od 5 do 50 mln zł.

W marcu 2018 roku Spółka Neptis zakończyła realizację projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej „Profil Kierowcy”. Celem projektu było opracowanie w toku prac rozwojowych rozwiązania wspierającego dokonywanie oceny stylu jazdy kierowcy pod kątem jego zachowań na drodze, wpływ na bezpieczeństwo w ruchu drogowym oraz prawdopodobieństwo stwarzania zagrożeń na drodze oraz zdarzeń drogowych.

Projekt ten znalazł wśród najbardziej innowacyjnych projektów realizowanych w UE i w czerwcu 2019 roku otrzymał nominację do nagrody „RegioStars Awards”.

3. Organ zarządczy i organy nadzoru

W okresie sprawozdawczym i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Neptis S.A. sprawowali:

1. Adam Tychmanowicz – Prezes Zarządu,
2. Dawid Nowicki – Członek Zarządu,
3. Jakub Wesołowski – Członek Zarządu.

Od początku stycznia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Filip Kolendo – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Dariusz Jarczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Mateusz Kolendo – Członek Rady Nadzorczej,
4. Krzysztof Krzysztofiak – Sekretarz Rady Nadzorczej,
5. Przemysław Szulakiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 31 stycznia 2019 roku miała miejsce jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej, która na Posiedzeniu w dniu 12 lutego 2019 roku ukonstytuowała się w następujący sposób:

1. Krzysztof Krzysztofiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Filip Kolendo – Wiceprzewodniczący i Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Mateusz Kolendo – Członek Rady Nadzorczej,
4. Bartosz Grycz – Członek Rady Nadzorczej,
5. Przemysław Szulakiewicz – Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało również nowy organ nadzoru w postaci Komitetu Audytu, którego funkcję pełni Rada Nadzorcza in pleno.

Zmiany te podyktowane były koniecznością dostosowania Rady Nadzorczej do wymogów ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w obszarze pełnienia przez Radę Nadzorczą funkcji Komitetu Audytu i spełnienia wymogów niezależności Przewodniczącego Rady Nadzorczej w związku z wymaganiami Rynku Głównego, na którym Spółka planuje w nieodległym czasie zadebiutować.

4. Istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej NEPTIS S.A.

SYTUACJA FINANSOWA

W roku 2019 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w wysokości 21.810,9 tys. zł. Porównując z rokiem 2018, kiedy Spółka odnotowała przychody w wysokości 19.345,4 tys. zł, dynamika wyniosła 12,70%. Większość przychodów została wygenerowana ze sprzedaży usług, tj. abonamentów Flotis, aktualizacji do komunikatora Yanosik (GTR, PRO oraz XS), reklam wyemitowanych w aplikacji Yanosik, udostępniania danych pozyskanych w wyniku działalności badawczo-rozwojowej, a także pośrednictwa przy zawieraniu umów ubezpieczeniowych. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów stanowią 47,2%.

Wzrost w pozycjach *Wynagrodzenia* oraz *Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia* o odpowiednio 0,99% i 3,65% w stosunku do roku 2018, spowodowany jest zwiększeniem kosztów zatrudnienia, głównie w obszarze IT, co jest skorelowane z ogólną sytuacją na rynku pracy oraz rosnącą skalą działalności Spółki.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły z 18.770,8 tys. zł w 2018 roku do 21.366,8 tys. zł w 2019 roku tj. o 13,83%. Natomiast pozycja *Usługi obce* wzrosła z 6.462,05 tys. zł w 2018 roku do 8.381,0 tys. zł w 2019 roku, tj. o 29,70%. Jest to wynik nieustannego rozwoju Spółki, a w konsekwencji zwiększającego się popytu na zaawansowane i profesjonalne usługi zewnętrzne, m.in. usługi łączności (głównie transmisja danych), informatyczne (w tym również wynajem i utrzymanie przestrzeni dyskowej), transportowe, reklamowe, marketingowe, doradcze i koszty wynajmu powierzchni biurowej.

Zauważalne zmiany odnotowano również w pozycji *Amortyzacja*, gdzie koszty te wzrosły z 914,9 tys. zł w 2018 roku do 1.285,2 tys. zł w 2019. Wzrost ten spowodowany jest głównie przyjęciem do użytkowania, prezentowanych w pozycji *Wartości niematerialne i prawne* systemów informatycznych powstałych w wyniku realizacji projektów (zakończone prace rozwojowe): Big Data od 31 grudnia 2017 roku, Profil Kierowcy od 30 kwietnia 2018 roku, a także składników majątku trwałego związanych z projektem Terminal Yanosik od 30 kwietnia 2019 roku.

W roku 2019 Spółka wypracowała zysk brutto w wysokości 931,1 tys. zł, a w roku 2018 – 660,8 tys. zł co stanowi wzrost o 40,9%.

We czerwcu 2019 roku Spółka rozpoczęła prace nad wewnętrznym projektem badawczo rozwojowym „Rozwój aplikacji Yanosik – warsztaty i restauracje”. Koszty poniesione na ten projekt w 2019 roku (niezakończone prace rozwojowe) widoczne są w pozycji *Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe* i wynoszą ok. 490,0 tys. zł.

Celem realizacji projektu było opracowanie modułu funkcjonalnego obejmującego dwa obszary: Yanosik Warsztaty oraz Yanosik Restauracje. Moduł zawiera między innymi zgeokodowaną bazę adresową punktów, funkcjonalność prezentacji punktu, możliwość oceny punktu, mechanizmy reklamowe i promocyjne, mechanizmy analityczne i raportujące, a także panele zarządcze. W przyszłości oczekuje się przychodów z projektu ze świadczonych usług reklamowych oraz abonamentowych.

Ponadto, na sytuację finansową Spółki miał również wpływ dofinansowania do projektu Profil Kierowcy, realizowanego w latach 2017-2018. W sierpniu 2019 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęły środki pieniężne w kwocie ok. 1.726,89 tys. zł.

SYTUACJA MAJĄTKOWA

W pozycji *Wartości niematerialne i prawne* odnotowano spadek w stosunku do roku 2018, gdzie pozycja ta stanowiła ok. 3.434,94 tys. zł, a w 2019 roku 3.119,26 tys. zł, co wynika z umorzenia wartości zrealizowanych projektów: Big Data, Profil Kierowcy, Terminal Yanosik.

Rzeczowe aktywa trwałe zmniejszyły się z 275,9 tys. zł na koniec 2018 roku do 218,5 tys. zł na koniec 2018 roku, tj. o 20,8%. Spowodowane jest to ujęciem amortyzacji pojazdów służbowych oraz innych urządzeń.

Spółka odnotowała wzrost w pozycji *Należności krótkoterminowe* z kwoty ok. 2.688,8 tys. zł w roku 2018, do kwoty 3.061,98 tys. zł, tj. o 12,19%.

Zmianie uległa również pozycja *Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe*, w której w 2018 roku odnotowano kwotę ok. 435,7 tys. zł (przed korektami błędów lat poprzednich 108,57 tys. zł), a w 2019 roku 1.175,10 tys. zł. Spowodowane jest to przede wszystkim ujęciem w niej kosztów związanych z projektem „Rozwój aplikacji Yanosik – warsztaty i restauracje”, które stanowiły ok. 490,0 tys. zł. Ponadto oszacowane zostały aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości ok. 680,3 tys. zł.

Istotny wzrost odnotowano także w pozycji *Inwestycje krótkoterminowe*, szczególnie pozycja *Udzielone pożyczki*. Z kwoty 540,28 tys. zł w 2018 roku, do kwoty 1.284,30 tys. zł, co stanowi wzrost o ok. 137,7%. Pożyczki udzielone zostały na warunkach pozwalających osiągnąć przychody z odsetek w sytuacjach nadpłynności środków finansowych.

Na koniec roku 2019 Spółka posiadała kapitały własne w wysokości 4.196,7 tys. zł. Porównując z końcem roku 2018, kiedy Spółka wykazywała kapitały własne w wysokości 3.337,4 tys. zł (przed korektami błędów lat poprzednich 3.467,6 tys. zł), wzrost wyniósł 24,4%.

Odnutowano spadek w pozycji *Zobowiązania krótkoterminowe* z poziomu ok. 4.975,0 tys. zł na koniec 2018 roku do poziomu ok. 3.442,0 tys. zł w roku 2019, tj. o 31,4%. Na spadek pozycji wpływ miało głównie zmniejszenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług z kwoty 3.223,19 tys. zł w 2018 roku, do kwoty 2.084,03 tys. zł. Wzrost stanowią natomiast większe *zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych*, które w roku 2019 wyniosły ok. 986,342 tys. zł, natomiast w roku 2018 ok. 887,1 tys. zł (przed korektami błędów lat poprzednich 560,17 tys. zł).

Zmianie uległa również pozycja *Rozliczenia międzyokresowe* w pasywach z poziomu ok. 1.907,6 tys. zł w 2018 roku do poziomu ok. 4.206,89 tys. zł na koniec 2019 roku, tj. o ok. 54,65%. Wzrost ten odzwierciedla rosnącą sprzedaż usług przedpłaconych, w szczególności abonamentów Flotis zgodnie z nową ofertą oraz aktualizacji urządzeń Yanosik. Oczekuje się, że w kolejnych okresach pozycja będzie wykazywała dalszą tendencję wzrostową ze względu na systematyczne powiększanie się bazy klientów korzystających z produktów Spółki.

Ponadto na tę pozycję wpłynęła otrzymana w sierpniu 2019 r. kwota dotacji na sfinansowanie realizowanego w latach 2017-2018 projektu Profil Kierowcy w kwocie 1.726,89 tys. zł, która zwiększa stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych od tych kosztów prac rozwojowych.

5. Istotne zdarzenia wpływające na działalność jednostki w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W minionym roku obrotowym Emitent realizował strategię rozwoju usług świadczonych pod markami Yanosik i Flotis, a także kontynuował współpracę z podmiotami partnerskimi z branży ubezpieczeniowej.

W ramach współpracy Emitenta z Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. w zakresie dostarczania oprogramowania pozwalającego między innymi na pozyskiwanie danych telemetrycznych z pojazdów, w 2019 Neptis zrealizowała zamówienie na rozbudowę aplikacji InMobi do kolejnej wersji, która będzie miała swoją premierę rynkową w roku 2020. Współpraca Emitenta z Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy ma charakter długofalowy.

W czerwcu 2019 roku w ofercie Neptis S.A. pojawiło się nowe urządzenie – Yanosik XS, które opracowane zostało w ramach projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej. Celem projektu było opracowanie w toku prac rozwojowych urządzenia spójnego z aktualnymi trendami w projektowaniu urządzeń elektronicznych, posiadający jednocześnie wysoki poziom intuicyjności i dostępności dla użytkownika, pozwalający na bezpieczną obsługę użytkownika urządzenia w trakcie jazdy.

Wraz z wprowadzeniem na rynek urządzenia Yanosik XS, swoją premierę miała aplikacja Y24, która w połączeniu z urządzeniem Yanosik XS, GT, GTR lub S-clusive pozwala na dostęp do dodatkowych opcji, takich jak podgląd pozycji pojazdu na mapie czy przedłużenie transmisji na urządzenie.

W czerwcu 2019 roku Emitent podpisał aneks przedłużający umowę kredytu w rachunku bieżącym oraz zmieniający wysokość limitu kredytu w rachunku bieżącym z kwoty 1.500.000 (słownie jeden milion pięćset tysięcy złotych) do kwoty 3.200.000 (słownie trzy miliony dwieście tysięcy złotych). Umowa została przedłużona do 12 czerwca 2021 roku.

Aneks zawarto na warunkach korzystniejszych niż rynkowe i został zabezpieczony wekslem własnym Spółki. Wzrost poziomu finansowania na powyższych, z punktu widzenia Spółki atrakcyjnych warunkach, był możliwy nie tylko ze względu na pozytywnie ocenioną przez bank sytuację finansową Emitenta, ale również z uwagi na długotrwałą współpracę z bankiem PKO BP S.A.

Kredyt mający charakter linii w rachunku bieżącym będzie stanowić dla Emitenta dodatkowe ewentualne źródło finansowania, nie tylko bieżącej działalności spółki, ale między innymi nowych projektów rozwojowych, co może mieć wpływ na poprawę wyniku finansowego. Aktualnie Emitent nie wykorzystuje linii i nie należy oczekiwać radykalnej zmiany sytuacji w najbliższych miesiącach.

W sierpniu 2019 roku na rachunek bankowy Spółki wpłynęły środki pieniężne w kwocie 1.726.886,96 zł, które stanowią dofinansowanie do projektu „Profil Kierowcy”.

W październiku 2019 roku aplikacja Yanosik została wprowadzona na Apple CarPlay. Ideą tej platformy było stworzenie kierowcy takiego interfejsu do współpracy z jego ulubionymi aplikacjami, który umożliwi

korzystanie z nich, bez konieczności używania telefonu w czasie jazdy. Wersja aplikacji Yanosik przygotowana dla CarPlay skupia się wyłącznie na funkcji ostrzegania i nawigacji. Kierowcy mogą więc skorzystać z powiadomień o sytuacji na drodze oraz wyznaczania tras w oparciu o dane o natężeniu ruchu (technologia Smart Traffic).

W listopadzie 2019 roku Neptis S.A. podjęła współpracę z KioskPolis.pl, dynamicznie rozwijającą się porównywarką ubezpieczeń online. Oferta Kiosku Polis zastąpiła dotychczasowe rozwiązanie ubezpieczeń w aplikacji, które stworzone było we współpracy z innym podmiotem, dzięki czemu użytkownicy aplikacji Yanosik mogli już zrealizować cały proces ubezpieczenia pojazdu, od wybrania oferty po dokonanie płatności z poziomu aplikacji.

W dniu listopada zawarte zostały umowy kilkoma podmiotami specjalizującymi się w dostarczaniu nowoczesnych rozwiązań służących do analizy ruchu drogowego na podstawie próbek GPS pochodzących z urządzeń mobilnych. Współpraca oparta jest na dwóch filarach: dostarczania danych GPS na potrzeby analiz ruchu drogowego oraz oferowania rozwiązań kontrahentów na terenie Polski.

Dnia 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię nowego koronawirusa Covid-19, czego następstwem był szereg obostrzeń wprowadzonych przez światowe rządy w zakresie swobodnego przemieszczania się ludności oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Zgodnie z komunikatem Komisji Nadzoru Finansowego oraz zaleceń Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych Emitent przekazał raportem bieżącym 2/2020 informacje dotyczące wpływu pandemii na sytuację finansową Emitenta. W okresie od ogłoszenia pandemii do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2019 działalność Emitenta prowadzona była bez większych przeszkód choć tzw. „lockdown” polskiej gospodarki odbił się okresowo zarówno na przychodach jak i rentowności Emitenta.

W celu zapewnienia bezpieczeństwa, zdrowia i komfortu pracowników, zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu wszelkich wyjazdów zagranicznych, a także udziału w zorganizowanych konferencjach i innych wydarzeniach, na rzecz kontaktu za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. Ponadto z dniem 13 marca 2019 r. dla zdecydowanej większości pracowników wdrożony został tryb pracy zdalnej, który jest nadal częściowo utrzymywany.

Zarząd podkreśla, iż źródła przychodów Emitenta są na tyle zdywersyfikowane, pod względem produktowym i usługowym, że sytuacja związana z pandemią wirusa Covid-19 nie powinna wpłynąć średnioterminowo w sposób negatywny na sytuację finansową Spółki czy stabilność podmiotu. W okresie od połowy marca do końca kwietnia 2020 roku spółka odnotowała krótkookresowo nawet ponad 50% spadek przychodów ze sprzedaży, co spowodowane było głównie wprowadzonymi przez rząd obostrzeniami w poruszaniu się oraz ograniczenia działalności niektórych gałęzi gospodarki. Od maja 2020 roku Emitent odnotowuje wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do poprzedzających miesięcy a w wybranych kanałach sprzedaży, również dzięki wprowadzeniu nowych metod dotarcia do rynku, notuje rekordowe wyniki. Pozwala to na stwierdzenie, iż zmniejszenie przychodów ze sprzedaży miało charakter okresowy, a dostosowanie się Emitenta do panującej na rynku sytuacji poprzez m.in. wprowadzenie nowych produktów do sprzedaży, pozwala na zachowanie pełnej płynności finansowej przedsiębiorstwa. Pandemia Covid-19 nie miała wpływu na strukturę zatrudnienia w Spółce, a dotychczasowa liczba etatów oraz poziom wynagrodzeń pracowników został zachowany. Jednocześnie Zarząd Emitenta podjął decyzję o czasowym obniżeniu własnych stawek za usługi świadczone na rzecz Spółki o 20%.

W związku z obniżeniem przychodów Emitent pozyskał środki w ramach Tarczy Antykrzysowej w postaci:

- dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz składek na ubezpieczenie społeczne z Powiatowego Urzędu Pracy w kwocie ok 240 tys. zł,
- subwencji z Polskiego Funduszu Rozwoju w kwocie ok 1,382 tys. zł,

- dotacji na kapitał obrotowy dla średnich przedsiębiorstw w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój w kwocie ok. 191 tys. zł.

Środki przyznane z wyżej wymienionych źródeł są bezzwrotne, z wyjątkiem otrzymanej subwencji z PFR. Zgodnie z regulaminem programu oraz umową Subwencji, Subwencja podlega zwrotowi w 24 równych miesięcznych ratach, rozpoczynając od 13 miesiąca kalendarzowego, licząc od pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego po dniu udzielenia Subwencji, z zastrzeżeniem, iż kwota zwrotu Subwencji będzie wynosić od 25% do 100% w zależności od spełnienia przez Spółkę określonych warunków. Zarząd szacuje, że zwrot będzie kształtował się na poziomie nieprzekraczającym 50%, jednak ostateczna wartość zwrotu będzie możliwa do określenia po analizie sytuacji Emitenta w terminie określonym przez regulamin Subwencji.

W styczniu 2020 roku Emitent rozpoczął realizację projektu „Autoplac”, który pojawił się w aplikacji Yanosik już w kwietniu br. Autoplac jest nową na rynku platformą z ogłoszeniami motoryzacyjnymi, która umożliwia wystawienie ogłoszenia sprzedaży samochodu z poziomu aplikacji, skanując kod z dowodu rejestracyjnego pojazdu. Realizacja projektu skupia się aktualnie na pozyskaniu bazy ogłoszeń, która na dzień publikacji niniejszego sprawozdania istotnie przekroczyła poziom 14 tysięcy aktywnych ofert. W ramach projektu Emitent silnie rozwija współpracę zarówno z sieciami dealerskimi, importerami, komisami samochodowymi czy agregatorami działającymi na polskim rynku. W ramach autoplac oferowane będą usługi komplementarne związane między innymi z finansowaniem czy ubezpieczeniem pojazdu ale również wsparcie przed i pozakupowe.

W dniu 27 kwietnia na rachunek bankowy Emitenta wpłynęły środki pieniężne w kwocie 539.650,00 zł, które stanowią dofinansowanie do projektu „Terminal Yanosik”.

W kwietniu 2020 roku Spółka zakończyła realizację projektu badawczo rozwojowego „Rozwój aplikacji Yanosik – warsztaty i restauracje” rozpoczętego w II kwartale 2019 roku. Wartość projektu to ok. 520 tys. zł. Celem realizacji projektu było opracowanie modułu funkcjonalnego obejmującego dwa obszary: Yanosik Warsztaty oraz Yanosik Restauracje. Moduł zawiera między innymi zgeokodowaną bazę adresową punktów, funkcjonalność prezentacji punktu, możliwość oceny punktu, mechanizmy reklamowe i promocyjne, mechanizmy analityczne i raportujące, a także panele zarządcze. Projekt został formalnie zakończony i w pełni wdrożony po zakończeniu realizacji core technicznego. Zarząd zakłada pełną implementację rynkową projektu najpóźniej II kwartale 2021 roku. W okresie od zakończenia przygotowania core technicznego do II kwartału 2021 roku, planowane są czynności związane z rozbudową bazy, która ma kluczowe znaczenie dla projektu zarówno wśród indywidualnych użytkowników, jak i operatorów poszczególnych punktów serwisowych.

PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Istotne okoliczności dotyczące przyszłej sytuacji finansowej Spółki:

a) Przychody i rentowność

Od 2019 roku Spółka skutecznie wykorzystywała wytworzone w toku prac badawczo-rozwojowych oprogramowanie umożliwiające uzyskanie informacji, niezbędnych w procesie podejmowania decyzji, zarządzania, rozwoju i tworzenia nowych usług oferowanych dla podmiotów zewnętrznych jak i dla projektów własnych Emitenta. W kolejnych latach Zarząd planuje kontynuować osiąganie przychodów w wyniku przetwarzania danych zgromadzonych dzięki algorytmom powstałym w wyniku prac badawczo-rozwojowych.

W kolejnych latach Zarząd oprócz utrzymania i rozwoju dotychczasowych kanałów sprzedaży planuje pozyskanie nowych partnerów strategicznych jak również zwiększenie zakresu usług zarówno dla segmentu B2B jak i B2C.

Odpowiadając na potrzebę rynku Zarząd zakłada dalsze intensywne działania w obszarze segmentu ubezpieczeniowego.

b) Planowane nakłady na majątek i sposób finansowania działalności

Zakłada się, iż bieżący rozwój Spółki finansowany będzie ze środków własnych, a okresowo wspierany kredytem obrotowym. Z racji charakteru prowadzonej działalności majątek Spółki stanowią w przeważającej mierze aktywa obrotowe.

W obszarze działalności operacyjnej Spółka wykorzystywać będzie kredyt obrotowy, który pozwoli między innymi na uzyskiwanie u partnerów handlowych lepszych warunków cenowych dzięki skracaniu terminów płatności zobowiązań.

Zarząd nie wyklucza zwrócenia się do akcjonariuszy z wnioskiem o skorzystanie z instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym celem pozyskania środków pozwalających na realizację ewentualnych przejęć, czy fuzji.

c) Ryzyko kursowe

Spółka dokonuje stosunkowo niewielkiej części transakcji w walutach obcych, głównie dolarach oraz euro. Jednak ich wartość nie jest istotna z punktu widzenia obrotów firmy.

W związku z denominowaniem czynszu najmu lokalu w walucie obcej istnieje ryzyko kursowe. Szacuje się jednak, że ewentualne zmiany nie będą na tyle istotne, aby miały wpływ na działalność operacyjną Spółki.

d) Zmiany w obszarze kosztów zatrudnienia

Osiągnąwszy stabilną pozycję rynkową oraz finansową, Zarząd planuje nadal rozwijać sukcesywnie dział IT oraz dział sprzedaży.

Spółka regularnie organizuje lub deleguje na wyspecjalizowane szkolenia kadrę pracowniczą, w celu podnoszenia kwalifikacji, zdobywania wiedzy w zakresie zmieniających się uwarunkowań i przepisów prawa, a także motywowania i kształtowania postaw pracowników zgodnie z aktualnymi trendami.

INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

W roku 2019 Spółka nie posiadała innych instrumentów finansowych niż należności i zobowiązania handlowe, udzielone pożyczki, kredyt w rachunku bieżącym, środki pieniężne na rachunku. Spółka nie korzystała z emisji obligacji ani nie przeprowadzała skupu akcji własnych.

6. Opis istotnych czynników zagrożeń i ryzyka

RYZYO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Prowadzona przez Neptis S.A. działalność jest w sposób istotny uzależniona od sytuacji makroekonomicznej. Spółka współpracuje z wszystkimi typami przedsiębiorstw, tj. od firm z sektora MŚ po duże korporacje międzynarodowe. Osłabienie wzrostu gospodarczego w Polsce oraz na rynkach światowych w sposób negatywny może wpłynąć na rozmiary prowadzonej działalności przez te podmioty, a tym samym na wyniki osiągane przez Emitenta. Spółka prowadzi dywersyfikację obszarów swojej działalności wewnątrz segmentów branży informatycznej, a ponadto szuka przedsięwzięć, na które ewentualna recesja może mieć najmniejszy wpływ oraz nowych rynków zbytu na swoje usługi.

RYZYO W INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

a) ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów planowanych operacji są podejmowane na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i otoczenia. Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe opisane są w Dodatkowych notach będącą częścią Rocznego sprawozdania finansowego.

RYZYO WALUTOWE

Spółka dokonuje stosunkowo niewielkiej części transakcji w walutach obcych, głównie dolarach oraz euro. Jednak ich wartość nie jest istotna z punktu widzenia obrotów firmy.

Ponadto w związku z denominowaniem czynszu najmu lokalu w walucie obcej istnieje ryzyko kursowe. Szacuje się jednak, że ewentualne zmiany nie będą na tyle istotne, aby miały wpływ na działalność operacyjną Spółki.

RYZYO UTRATY KONTRAKTÓW

Spółka zawierając umowy nie zawsze ma możliwość zweryfikować kondycję finansową swoich kontrahentów, najczęściej w przypadku, gdy są nimi oddziały międzynarodowych korporacji. W związku z tym może wystąpić ryzyko niewypłacalności ze strony klienta lub utrata kontraktu. W przypadku umów na czas określony, istnieje ryzyko nieprzedłużenia kontraktu. Neptis S.A. istotnie ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację portfela zleceń oraz zapisy w umowach uniemożliwiające lub ograniczające poniesione straty w wypadku wypowiedzenia kontraktu.

RYZYO ZWIĄZANE Z NIEWYPŁACALNOŚCIĄ KLIENTÓW

Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów może występować w przypadku braku możliwości weryfikacji kondycji finansowej kontrahentów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez system wczesnej windykacji i wypowiedzanie umów w celu ograniczenia narastania zobowiązań klientów, a także poprzez weryfikację dokumentów rejestrowych kontrahenta, scoringu kredytowego, a w szczególnych przypadkach wizytację w siedzibie firmy oraz sprawdzenie podmiotu w rejestrze dłużników.

RYZYO KONKURENCJI

Powstawanie nowych podmiotów, w tym również zależnych od właścicieli zagranicznych, których działalność byłaby konkurencyjna względem Spółki oraz wzrost konkurencyjności podmiotów obecnie działających w branży, w tym pojawianie się konkurencyjnych produktów, może potencjalnie wpłynąć na zmniejszenie udziału Spółki w rynku, a tym samym przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować ryzyko poprzez obserwowanie działań konkurencji, zarówno istniejącej, jak i nowej, wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań w zakresie oferowanych produktów i usług, monitorowanie potrzeb użytkowników oraz dostosowanie do nich oferty produktów i usług.

RYZYO ZWIĄZANE Z FUNKCJONOWANIEM SIECI INTERNET ORAZ Z AWARIAMI WYKORZYSTYWANEGO SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO

Głównym źródłem przychodów Spółki jest świadczenie usług polegających na dostarczaniu klientom określonych treści i funkcjonalności za pomocą sieci Internet (transmisja danych). W związku z tym kluczowe dla funkcjonowania Spółki jest sprawne działanie serwerów, zarówno własnych, jak i obcych, oraz łącz internetowych. Ewentualna awaria wykorzystywanego sprzętu komputerowego może spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub ich czasowy brak. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka korzysta z usług wysokiej klasy sprzętu informatycznego

i infrastruktury serwerowej, w tym korzysta z usług dwóch wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego.

Kluczową dla prowadzonej działalności produkcyjną infrastrukturę serwerową Spółka utrzymuje – w formie najmu – w profesjonalnych serwerowniach, wyposażonych w systemy awaryjnego zasilania oraz systemy gaśnicze.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WYSTĘPOWANIEM KRYTYCZNYCH BŁĘDÓW W OPROGRAMOWANIU

Spółka jest autorem wszystkich oferowanych aplikacji. Każda z nich posiada krytyczne mechanizmy, od których poprawności działania zależy prawidłowe funkcjonowanie całej aplikacji. Wadliwe działanie aplikacji może mieć istotny wpływ na obniżenie zadowolenia użytkowników, co może się przełożyć na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Zarząd zatrudnia zespół wykwalifikowanych programistów i informatyków. Przed wdrożeniem kolejnych usprawnień bądź nowych funkcjonalności przeprowadzane są testy mające na celu wykluczenie zaistnienia nieprawidłowości w nowej wersji. W przypadku zmaterializowania się ryzyka pojawienia się błędów w oprogramowaniu, zatrudniany zespół autorów aplikacji jest w stanie szybko usunąć błędy. Dodatkowo istnieje możliwość przywrócenia pierwotnej wersji oprogramowania dzięki stosowaniu przez Spółkę tzw. wersjonowania plików.

RYZIKO UZALEŻNIENIA OD POPRAWNOŚCI DZIAŁANIA SIECI TELEFONII KOMÓRKOWYCH

Dane niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania produktów Spółki wymagają ciągłego dostępu do sprawnie działającej bezprzewodowej sieci telekomunikacyjnej, koniecznej dla transmisji danych. Ewentualne zakłócenia pracy sieci wywołane przyczynami technicznymi lub zakłócenia współpracy Spółki z operatorami sieci komórkowych mogą spowodować zmniejszenie użyteczności produktów Spółki dla ich końcowych użytkowników, a tym samym przyczynić się do obniżenia zainteresowania produktami Spółki. W zakresie oferowania klientom usług, do korzystania, z których niezbędne jest wykorzystywanie pakietowej transmisji danych (GPRS), Spółka współpracuje, w oparciu o podpisane umowy, z konkurencyjnymi wobec siebie operatorami rynku telekomunikacyjnego.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BEZPIECZEŃSTWEM DANYCH

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w sieci Internet. Przestępstwa, obejmujące na przykład włamania do systemów komputerowych Spółki, zniszczenie lub uszkodzenie danych użytkowników usług Spółki, mogą wpłynąć na sprawne działanie infrastruktury komputerowej Spółki. Zarząd dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować powyższe ryzyko poprzez stosowanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej oraz ochrony antywirusowej. Ponadto Spółka korzysta z usług wyspecjalizowanego podmiotu w zakresie dzierżawy serwerów na wyłączne potrzeby systemu informatycznego Spółki. Umowa dzierżawy obejmuje m.in. zasilanie serwerów podtrzymywane autonomicznym agregatem prądowtórzym, zapewnienie bezpieczeństwa działania serwerów (wczesna detekcja pożaru, gaszenie gazem, monitoring), przeprowadzanie codziennej kontroli pracy sprzętu sieciowego, comiesięczną kontrolę konfiguracji i stanu urządzeń, testy w sytuacjach awaryjnych, ewentualną rekonfigurację sprzętową i programową oraz generowanie raportów opisujących działanie systemów Spółki. W celu zapewnienia poufności gromadzonych danych Spółka podpisuje umowy o zachowaniu poufności przez pracowników.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANĄ STOSOWANEJ TECHNOLOGII

Spółka prowadzi działalność w branży nowoczesnych technologii, w szczególności w zakresie informatyki, teleinformatyki oraz elektroniki. Zajmuje się wytwarzaniem urządzeń i aplikacji nawigacyjnych i monitorujących wykorzystujących technologię GPS oraz GPRS wykorzystywanych przy użyciu Internetu mobilnego. W opinii Zarządu, w krótkim horyzoncie czasowym ryzyko zmiany technologii jest nieduże. W dłuższym okresie rynek nowoczesnych technologii może jednak cechować się zmiennością i nieprzewidywalnością. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka na bieżąco analizuje czynniki zewnętrzne, które mogą mieć negatywny wpływ na jego działalność i zdolność

do realizacji planów strategicznych oraz podejmuje działania dostosowujące strategię działalności do obserwowanych zmian rynkowych.

RYZIKO ZMIANY TRENDÓW RYNKOWYCH I UTRATY POPULARNOŚCI

Oferowane przez Spółkę usługi i produkty bazują na przyzwyczajeniach użytkowników, wynikających z trendów rynkowych. Nie można wykluczyć, że w przypadku zmiany przyzwyczajeń klientów, usługi lub produkty oferowane przez Spółkę staną się gorzej postrzegane przez potencjalnych klientów, co może przełożyć się na pogorszenie wyników działalności gospodarczej Spółki. W celu przeciwdziałania temu ryzyku, Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe, zarówno w zakresie sprzętu, jak i oprogramowania, m. in. poprzez uczestniczenie w targach i wystawach branżowych oraz szkoleniach organizowanych przez liderów rynku, czy producentów podzespołów elektronicznych.

Działalność gospodarcza prowadzona przez Zarząd w dużym stopniu opiera się na koncepcji portali współtworzonych i rozwijanych przez ich użytkowników. Spadek zainteresowania użytkowaniem portali przejawiający się zmniejszającą się oglądalnością witryn zarządzanych przez Spółkę może negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe. W celu eliminacji powyższego ryzyka Zarząd dokłada należytych starań, aby uatrakcyjnić swoje usługi tak, aby coraz większa liczba użytkowników była zainteresowana korzystaniem z nich. Dodatkowo Spółka współpracuje z agencjami marketingowymi oraz public relations, które odpowiedzialne są za dbanie o wizerunek marek Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONCENTRACJĄ DOSTAWCÓW

Działalność Spółki wiąże się głównie z koniecznością nabywania podzespołów niezbędnych do wytwarzania urządzeń umożliwiających korzystanie z oprogramowania tworzonego przez Spółkę. Obecnie Spółka współpracuje z jednym głównym dostawcą modułów, który spełnia wymagania Spółki odnośnie do parametrów technicznych dostarczanych podzespołów. W zakresie dostaw gotowych urządzeń, Spółka nawiązała współpracę z dwiema firmami zewnętrznymi, które dostarczają finalny produkt do dalszej odsprzedaży. Współpraca Spółki z dostawcą komponentów oraz z producentami odbywa się w oparciu o długoterminową współpracę. Jednocześnie Spółka w sposób ciągły monitoruje ofertę konkurencji.

RYZIKO NIEPOŻĄDANYCH LUB NIEUCZCIWYCH ZACHOWAŃ OBECNYCH LUB BYŁYCH PRACOWNIKÓW SPÓŁKI LUB OSÓB TRZECICH

Zarząd zatrudniając pracowników ponosi ryzyko niepożądanych lub nieuczciwych zachowań swoich obecnych lub byłych pracowników. W celu minimalizacji powyższego ryzyka Spółka stosuje wewnętrzne procedury dotyczące zarządzania kadrą pracowniczą. Informacje poufne przekazywane są pracownikom odpowiednio do ich stanowiska. Ponadto, Spółka zawiera z pracownikami i współpracownikami umowę o zachowaniu poufności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ WARTOŚCI INTELEKTUALNYCH

Działalność Spółki polega na tworzeniu autorskich rozwiązań informatycznych oraz urządzeń służących do ich wykorzystywania, co powoduje, że działalność podlega ochronie praw intelektualnych. Zarząd podejmuje działania mające na celu ochronę efektów własnej działalności w Polsce i za granicą poprzez zastrzeganie znaków towarowych. Istnieje jednak ryzyko, iż na rynku mogą pojawić się próby kopiowania rozwiązań stosowanych przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową. Jednocześnie Spółka opracowując swoje innowacyjne rozwiązania technologiczne, dostrzega ryzyko prawne w tym obszarze, analizuje rynek celem uniknięcia naruszenia praw podmiotów trzecich.

RYZIKO SPORÓW PRAWNYCH Z KONKURENCJĄ

Z uwagi na szereg specyficznych rozwiązań funkcjonalnych stosowanych przez Spółkę, które są – ze względu na swoją naturę – wykorzystywane przez większość podmiotów oferujących produkty o charakterze zbliżonym do oferty Spółki, potencjalnie istnieje ryzyko powstania sporu prawnego pomiędzy Spółką i podmiotami z nią konkurującymi odnośnie do praw do wykorzystywania niektórych

rozwiązań. Spółka dokłada wszelkich starań dla każdorazowego wyjaśniania ewentualnych wątpliwości odnośnie do prawa własności lub zastrzeżenia określonych rozwiązań. W przypadku powstania znaczących wątpliwości Zarząd korzysta z usług kancelarii prawnych lub specjalistów z zakresu ochrony własności intelektualnej. Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu, obecnie nie ma uzasadnionych przesłanek jakoby naruszał on prawa podmiotów/osób trzecich, jak również nie toczy się w tym zakresie jakiegokolwiek postępowanie przeciw Spółce.

Ponadto, znaki towarowe Spółki (Yanosik, Flotis, Neptis) są prawnie chronione.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OCHRONĄ DANYCH OSOBOWYCH

Ze względu na profil świadczonych przez Neptis usług, Spółka identyfikuje obszary ryzyka związane z przetwarzaniem danych osobowych i stosuje zabezpieczenia zgodne z aktualnymi wymaganiami prawnymi. Między innymi, aby minimalizować prawdopodobieństwo potencjalnych naruszeń z tym związanych Spółka wprowadziła procedury, których celem jest podnoszenie wśród pracowników poczucia odpowiedzialności za powierzone do przetwarzania dane, czego przejawem jest np. przyjęcie Polityki Ochrony Danych. Ponadto Spółka prowadzi ewidencję pracowników, którzy wykonując powierzone obowiązki przetwarzają dane osobowe, osoby te są odpowiednio przeszkolone i zobowiązane do zachowania poufności. Kolejnym czynnikiem obniżającym ryzyko związane z przetwarzaniem danych osobowych jest wprowadzenie szeregu zabezpieczeń w systemie informatycznym, który podlega stałemu monitoringowi i aktualizacjom systemu bezpieczeństwa. Dane osobowe klientów przechowywane są wyłącznie na dobrze zabezpieczonych serwerach, do których dostęp jest ograniczony zarówno w wymiarze fizycznym jak i wirtualnym. Neptis stosuje procedury oraz posiada dokumentację zgodną z obowiązującymi przepisami. W celu jak najlepszego wywiązywania się z obowiązków związanych z ochroną danych osobowych wyznaczony został Inspektor Ochrony Danych.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ EPIDEMICZNĄ

Ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuacją epidemiczną w Polsce i na świecie, istnieje ryzyko ponownego wprowadzenia ograniczeń w poruszaniu się i prowadzeniu działalności gospodarczej w niektórych obszarach. Istnieje także prawdopodobieństwo, że pracownicy Spółki zostaną poddani kwarantannie i nie będą mogli wykonywać pracy, co może negatywnie wpłynąć na działalność jednostki. Czynnikiem obniżającym to ryzyko jest wprowadzenie przez zarząd szeregu procedur związanych z zachowaniem bezpieczeństwa, m.in. wprowadzenie trybu pracy zdalnej, ograniczenie spotkań osobistych na rzecz komunikacji za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość, wprowadzenie procedur dotyczących samokontroli stanu zdrowia pracowników oraz zapewnienia pracownikom testów wykrywających przeciwciała koronawirusa Covid-19. Ponadto, celem poprawy wyników sprzedażowych w sprzedaży detalicznej, które początkiem marca znacząco się pogorszyły, wprowadzono do sprzedaży nowe produkty odpowiadające aktualnym potrzebom na rynku.

RYZIKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN PRZEPISÓW PODATKOWYCH

Systemy podatkowe, którym podlega Emitent, ulegają częstym zmianom. Ponadto niektóre przepisy prawa podatkowego są niejasne, ich interpretacja często nie jest jednoznaczna, a praktyka organów podatkowych często nie jest jednolita. W szczególności pojawiają się liczne wątpliwości co do interpretacji przepisów prawa podatkowego, które to interpretacje dodatkowo ulegają wielokrotnie zmianom w czasie. Ze względu na częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz różne interpretacje tych przepisów, ryzyko związane z polskimi przepisami podatkowymi może być wyższe niż w innych jurysdykcjach podatkowych.

Nie można zapewnić, że nie zajdą zmiany w przepisach polskiego lub innego prawa podatkowego które będą niekorzystne dla Emitenta, ani że polskie lub europejskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej albo niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów prawa podatkowego. Skutkiem tego mogą być spory z organami podatkowymi, podważenie przez nie rozliczeń podatkowych Emitenta, a także

określenie wysokości zaległości podatkowych wraz z odsetkami, a w skrajnych przypadkach również oszacowanie wysokości zobowiązań podatkowych w drodze decyzji administracyjnej i nałożenie kar na Emitenta. Realizacja powyższego ryzyka może w znaczący negatywny sposób wpłynąć na wynik finansowy Emitenta i cenę akcji.

7. Ocena uzyskanych efektów

Spółka w 2019 roku osiągnęła rentowność brutto sprzedaży na poziomie 4,3% oraz rentowność netto na poziomie 3,8%. Spółka cały swój potencjał skupia się na rozszerzaniu palety produktów i usług. Biorąc pod uwagę konkurencyjność rynku, poczynione nakłady na obszar IT, wzrost penetracji rynku, jak również poniesione nakłady związane z bieżącym zapotrzebowaniem firmy, Spółka ocenia osiągnięte wyniki, jako satysfakcjonujące.

Spółka w ciągu roku odnotowała kolejny wysoki wzrost liczby pobrań aplikacji Yanosik. Na koniec 2019 roku przekroczyła 13 mln.

8. Informacja o oddziałach

Spółka nie posiada oddziałów.

9. Zatrudnienie w Spółce w okresie sprawozdawczym

Zatrudnienie (umowa o pracę, umowa zlecenie) na koniec 2019 roku wynosiło 68 pracowników. W roku 2019 działania Spółki były nadal ukierunkowane na powiększanie dotychczasowej kadry pracowniczej. Wśród pracowników Spółki dominują osoby z wykształceniem wyższym (powyżej 85%).

Wszystkie osoby zatrudnione w Spółce posiadają odpowiednie przygotowanie praktyczne i merytoryczne do wykonywania swoich zadań.

10. Obsługa księgowa

Od stycznia 2014 roku obsługa księgowa prowadzona jest przez Spółkę.

11. Obsługa prawna

Konsultacje prawne dokonywane są przy współpracy z kancelarią:

GWP Grzesiek Wielgosz Piekarski Radcowie Prawni i Adwokaci Spółka Partnerska, NIP: 7811887472, Regon: 302515124, KRS: 0000475557, 61-728 Poznań, Ul. 3 Maja 49c/6

12. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W omawianym okresie sprawozdawczym Spółka prowadziła wewnętrzne prace badawcze w zakresie realizowanych projektów, takich jak Rozwój aplikacji – Warsztaty i restauracje, podczas których stale współpracuje z profesjonalnymi podmiotami zewnętrznymi.

W ramach projektu współfinansowanego ze środków Unii Europejskiej, Spółka zrealizowała projekt Terminal Yanosik, w którym szczególny nacisk w projektowaniu został położony na kontekst użytkownika urządzenia w trakcie prowadzenia samochodu i związaną z tym potrzebą bardzo wysokiej ergonomii i dostępności funkcji dla użytkownika. Projekt prowadzony był w oparciu o zasoby pochodzące od podmiotów zewnętrznych, profesjonalnie zajmujących się projektowaniem urządzeń i badaniem ich ergonomii użytkownika.

Ponadto, Spółka wykorzystuje dane telemetryczne, które pozyskuje dzięki zrealizowanemu wewnętrznemu projektowi BigData między innymi do badania jakości dróg, które jest przedmiotem zainteresowania podmiotów komercyjnych i administracji publicznej.

13. Planowane działania

Podstawowym celem działań zaplanowanych na rok 2020 jest rozwój dotychczasowych produktów i usług, jak również wprowadzenie nowych, które pozwolą na wzrost przychodów oraz dalsze ugruntowanie pozycji rynkowej.

Spółka realizuje projekty ubezpieczeniowe z partnerami STU Ergo Hestia, NIO Sp. z o.o., CUK sp. z o.o. oraz Volkswagen Serwis Ubezpieczeniowy Sp. z o.o., W realizowanych projektach w oparciu o zdobyte doświadczenie, kompetencje oraz know-how w obszarze analiz BigData, dostarcza nowoczesne rozwiązania wspierające ocenę ryzyka ubezpieczeniowego, zgodne z filozofią „pay how you drive”, czy też „payasyoudrive”. Spółka dostrzega potencjał rozwojowy w obszarze telematyki, w związku z czym planuje intensyfikację działań w zakresie rozszerzenia dotychczasowej współpracy z podmiotami z branży ubezpieczeniowej. Nie wyklucza się także pozyskiwania nowych partnerów do podobnych projektów związanych z tworzeniem dedykowanych rozwiązań korzystających z kalkulacji ubezpieczenia w oparciu o styl jazdy kierowcy.

15. Wskaźniki finansowe i niefinansowe dotyczące Spółki

Wskaźniki rentowności				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,0%	3,0%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,3%	3,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	3,8%	1,9%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	24,4%	12,1%
Rentowność aktywów	zysk netto / aktywa ogółem	max	6,7%	3,4%

Wskaźniki sprawności wykorzystania zasobów				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,8	1,8
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/aktywa trwałe	max	4,7	4,6

Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	47	48
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	39	47
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	47	84

Wskaźniki zadłużenia/finansowania				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,5	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	0,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3

Wskaźniki płynności finansowej				
Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,5	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	2,2	1,3
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,4	0,8
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	4 250	1 477
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	34,7%	13,8%

Zgodnie z założeniami z roku 2018, wskaźniki płynności finansowej uległy poprawie w 2019 roku po otrzymaniu refinansowania nakładów na projekt współfinansowany ze środków Unii Europejskiej – Profil Kierowcy. Poprawa płynności wpłynęła pozytywnie również na wskaźnik rotacji zobowiązań, który

istotnie się obniżył. W roku 2019 poprawie uległy również wskaźniki rentowności sprzedaży, na co wpływ miała optymalizacja polityki sprzedaży.

16. Akcje własne

W roku obrotowym od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. w Spółka nie nabywała akcji własnych.

17. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Spółka nie dokonuje analizy wskaźników niefinansowych z uwagi na to, że nie są one istotne dla oceny jej rozwoju, wyników oraz sytuacji.

18. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Prowadzona przez Spółkę działalność w opinii Zarządu nie wywiera negatywnego wpływu na środowisko naturalne.

19. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Akcje Emitenta są przedmiotem notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i w związku z tym Emitent przyjął do stosowania obowiązujący na tym rynku zbiór zasad ładu korporacyjnego "Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect" zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z siedzibą w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

Emitent stosuje wszystkie zasady wynikające z powyższych uchwał, wyjątkami są:

- brak transmisji obrad zgromadzenia akcjonariuszy za pomocą sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i publikowania ich na swojej stronie internetowej,
- brak spotkań z inwestorami w siedzibie Spółki.

Zdaniem Zarządu Emitenta, prawidłowe wypełnianie wszystkich obowiązków informacyjnych związanych z organizacją walnych zgromadzeń jest całkowicie wystarczającym źródłem informacji dla wszystkich zainteresowanych. W przypadku jednak gdyby w przyszłości okazało się, że dotychczasowe działania są niesatysfakcjonujące dla rynku, Emitent gotów jest podjąć takie działania.

Zarząd nie organizuje spotkań z inwestorami w siedzibie Spółki, ponieważ regularnie uczestniczy w spotkaniach, konferencjach i forach tematycznych, związanych zarówno z branżą IT/telematyki, jak i z branżą inwestycyjną czy bankową.

20. Wynagrodzenie organów Spółki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki nie wypłacono wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu Spółki świadczą na podstawie zawartych umów usługi na rzecz Spółki jako osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą pod nazwami: (i) Adam Tychmanowicz, (ii) Idesia Dawid Nowicki oraz (iii) QBA Business Consulting Jakub Wesołowski.

Łączna wartość netto świadczonych przez członków Zarządu usług w 2019 roku wyniosła: 489 100,98 zł, przy 501 052,00 zł w 2018 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej świadczył na rzecz Spółki w 2019 r. usługi na łączną kwotę netto 30 050,00 zł (w 2018 r. 15 200,00 zł).

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od Emitenta z tytułu świadczenia usług, objęte jest tajemnicą handlową i nie jest upubliczniane.

Poznań, dnia 31 lipca 2020 r.

Adam Tychmanowicz
Prezes Zarządu

Dawid Nowicki
Członek Zarządu

Jakub Wesołowski
Członek Zarządu