

Woodpecker.co S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Wrocław, dnia 22 maja 2023 roku

Woodpecker.co S.A., ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław,
wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla
Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
pod numerem KRS 0000896179, NIP 8992769178, REGON 361814645.

A. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana na mocy Umowy Spółki Rep. A Nr 978/2015 zawartej przed Zastępcą Notarialnym Michałem Żuralskim - Zastępcą Notariusza Hanny Strzelczyk, w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Księcia Witolda 49 lok. 2.

Obecną formę prawną spółki akcyjnej spółka uzyskała w wyniku przekształcenia, zgodnie z art. 577 Kodeksu spółek handlowych – przekształcenie spółki kapitałowej w inną spółkę kapitałową. Rejestracja spółki w nowej formie prawnej, jako spółki akcyjnej, została dokonana przez Sąd Rejestrowy z dniem 28 kwietnia 2021 r. Od tego dnia Spółka posługuje się nowym numerem KRS: 0000896179.

Woodpecker.co S.A. jest wpisana obecnie do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i posiada numer KRS 0000896179. Spółce nadano numer statystyczny REGON 361814645. Siedziba Spółki znajduje się przy ul. Krakowskiej 29D, 50-424 Wrocław.

W dniu 27 sierpnia 2021 r. na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wprowadzone zostało 5.000.000 akcji serii A Woodpecker.co S.A.

W dniu 14 września 2021 r. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect.

W dniu 15 lutego 2022 r. (data wpisu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym) weszła w życie zmiana Statutu Spółki, a to art. 7 Statutu, uchwalona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 stycznia 2022 r., co dokumentuje protokół sporządzony przez notariusz Ninę Klimza-Ciejpa

w Kancelarii Notarialnej Tarkowscy & Klimza-Ciejpa Notariusze spółka partnerska we Wrocławiu przy ul. Zaolziańskiej nr 4 za Rep. A nr 2529/2022.

W roku obrotowym 2022 w składzie osobowym Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne zmiany.

Po zakończeniu roku obrotowego, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2023 r. w skład Zarządu została powołana Małgorzata Sikora jako Członek Zarządu, a dotychczasowy Członek Zarządu – Maciej Cieśla został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W roku obrotowym 2022 r. ze składu Rady Nadzorczej złożyli rezygnację: Pani Anna Łapińska oraz Pan Bartosz Lis. Na ich miejsce powołani zostali: Pan Marcin Kuśmierz i Pan Kajetan Maćkowiak.

Po zakończeniu roku obrotowego, już w roku 2023, ze składu Rady Nadzorczej złożyli rezygnację: Pan Artur Listwan, Pan Radosław Czyrko oraz Pan Kajetan Maćkowiak. Na ich miejsce powołani zostali w trybie kooptacji: Pan Jakub Cieśla, Pan Bartosz Lis oraz Pan Maciej Pietroń.

W ciągu roku 2022, Spółka realizowała strategię rozwojową zgodnie z celami przedstawionymi w Prospekcie Emisyjnym przez Zarząd Spółki i wspieraną przez jej Akcjonariuszy. Działania te koncentrowały się na dynamicznym rozwoju oferowanego oprogramowania i jakości obsługi klientów oraz wzroście miesięcznych powtarzalnych przychodów (MRR). W ciągu zakończonego roku obrotowego Spółka odnotowała znaczący wzrost łącznych przychodów z prowadzonej działalności, zwiększeniu uległa liczba klientów oraz średnia wartość płaconej przez nich subskrypcji miesięcznej.

B. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

Okres sprawozdawczy omawiany w niniejszym sprawozdaniu z działalności jednostki był ósmym okresem sprawozdawczym Woodpecker.co i drugim w obecnej formie prawnej jako Spółka Akcyjna. W zakończonym roku obrotowym wystąpił ponownie znaczny (ponad 60%) wzrost przychodów

w stosunku do roku ubiegłego.

Spółka utrzymała wysoką dynamikę wzrostu przychodów i zysku netto oraz powiększyła marżę EBITDA. W całym roku 2022 marża EBITDA uległa poprawie o ponad 3 punkty procentowe w porównaniu do roku 2021 (wzrost z 25,66% do 28,92%). Wzrósł także poziom gotówki, którą dysponuje Spółka.

Biorąc pod uwagę, że w roku 2022 Spółka kolejny rok z rzędu znacznie zwiększyła przychody z działalności, przewidywania co do dalszego rozwoju Woodpeckera są optymistyczne.

C. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W roku 2022 Spółka prowadziła i kontynuowała prace nad kilkoma projektami w dziedzinie badań i rozwoju nowych technologii. Istotne wdrożenia produkcyjne projektów B+R, które w istotny sposób wspierają strategię Spółki nastąpiły już w 2022 roku, kolejne planowane są w 2023 roku.

Na dzień 31.12.2022 koszty zakończonych prac rozwojowych wynoszą 4 167 551,30 zł. Koszty poniesione na prace, które do dnia 31.12.2022 nie zostały zakończone wynoszą 2 083 424,77 zł i są prezentowane w pozycji zaliczek na wartości niematerialne i prawne.

D. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

W rozpoznawanym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., przychody Spółki netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 23 206 320,82 zł, a koszty działalności operacyjnej wyniosły 17 512 468,64 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy obejmujący rok 2022 zyskiem netto w wysokości 5 130 007,39 zł (słownie: pięć milionów sto trzydzieści tysięcy siedem złotych 39/100).

Przeznaczenie zysku za rok 2022 r. Zarząd pozostawia do uznania Zgromadzenia Akcjonariuszy, wskazując, że zgodnie ze Statutem Spółki możliwy jest częściowy lub całkowity podział zysku w formie wypłaty dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. suma bilansowa wynosiła 13 850 650,82 zł.

W ocenie Zarządu sytuacja finansowa Spółki jest stabilna i zapewnia solidne podstawy do kontynuowania wzrostów przychodów ze sprzedaży .

- E. Informacje o nabyciu udziałów własnych, w tym:**
- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,**
 - b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,**
 - c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,**
 - d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.**

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Spółka nie nabywała akcji własnych.

F. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

G. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Instrumenty finansowe występujące w Spółce przedstawiono poniżej:

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne, w tym:		5 138 317,07	
Środki pieniężne	Gotówka w kasie i na rachunkach bankowych	459 995,73	dostępne na bieżąco
Środki pieniężne	Środki zgromadzone u pośredników płatności	1 670 486,13 3 007 835,21	w przypadku PayPal stanowiącego 48% wartości tego salda, środki dostępne są na bieżąco, a pozostałe w terminie od 2 do 5 dni po rozliczeniu transakcji przez pośrednika
Środki pieniężne	lokaty	3 007 835,21	W tym kwota zablokowana pod transakcje skarbowe to 518 935,21. Termin zakończenia umowy o przyznanie limitu skarbowego to 03.01.2023

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, nie odbiega istotnie od wartości zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

H. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka

jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.

Spółka na dzień bilansowy nie udzieliła żadnych pożyczek i nie posiada żadnych istotnych wierzytelności, w związku z czym nie jest narażona na ryzyko kredytowe..

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach

przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji. W związku z inflacją Spółka okresowo weryfikuje potrzebę rewizji aktualnie stosowanych stawek w cenniku.

Wpływ wysokich stóp procentowych ma ograniczone znaczenie dla Spółki ze względu na fakt, że Spółka na dzień bilansowy nie korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów czy pożyczek.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży i zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD i EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez:

- odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych,

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka na dzień bilansowy nie posiada dłużnych instrumentów finansowych w związku z czym ryzyko zmiany stopy procentowej jej nie dotyczy.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

I. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

Spółka Woodpecker.co S.A. w roku obrotowym 2022 r. stosowała wszystkie wymagane zasady i normy w związku z dopuszczeniem do obrotu na polskim rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych i przepisów wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Spółka opracowuje, sporządza i publikuje raporty kwartalne, zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect"; Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

J. Inne istotne wydarzenia oraz ocena ich wpływu na działalność Spółki.

W lutym 2022 r. miała miejsce agresja Federacji Rosyjskiej w Ukrainie i spowodowane nią sankcje, stan ten utrzymuje się do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Może to wywoływać daleko idące konsekwencje gospodarcze. Do potencjalnych skutków konfliktu zbrojnego zaliczyć można bardzo istotne wzrosty cen albo spadek polskiego złotego w stosunku do innych walut. Spółka, biorąc pod uwagę, bardzo pozytywną wartość kapitału własnego, kapitału obrotowego netto oraz istotnie dodatnie wyniki finansowe, nie identyfikuje ryzyk kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dodatkowo, Spółka zwraca uwagę, iż znaczny udział przychodów denominowany jest w USD, co ogranicza ryzyko niekontrolowanego spadku kursu polskiego złotego. Na moment bieżący, konflikt na Ukrainie nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację firmy. Spółka zatrudnia kilku pracowników pochodzących z Ukrainy, ale na dzień sporządzania sprawozdania finansowego pracują i ich obecność w Spółce nie jest zagrożona. Trwający konflikt w Ukrainie nie wpływa negatywnie na sytuację Spółki

W roku 2022 zaobserwowano spadek wpływu pandemii Covid-19 na stan gospodarki. W związku ze zniesieniem większości ograniczeń związanych z wirusem powodującym Covid-19, zarówno w Polsce jak i w krajach, do których Spółka sprzedaje swoje usługi, Zarząd nie przewiduje żeby pandemia tego wirusa mogła stanowić zagrożenie dla kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Wzrost stóp procentowych. Spółka aktywnie dąży do zminimalizowania negatywnych efektów wyższych stóp procentowych, zgodnie z polityką zarządzania ryzykiem finansowym. W związku z inflacją, Spółka okresowo weryfikuje potrzebę rewizji aktualnie stosowanych stawek w cenniku.

Ze względu na fakt, iż większość przychodów denominowana jest w walutach obcych Zarząd nie identyfikuje istotnych ryzyk związanych z osłabieniem się wartości polskiej waluty.

Działalność spółki jest finansowana własnymi środkami co powoduje, iż Spółka nie odczuwa negatywnych skutków wzrostu stóp procentowych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Zarząd Spółki nie zaobserwował przesłanek świadczących o ryzyku kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego

Podpisano elektronicznie przez Zarząd,

Wrocław, 22 maja 2022 r.

Mateusz Tarczyński - Prezes Zarządu

Wrocław 22 maja 2022 r.

Maciej Cieśla - Wiceprezes Zarządu

Wrocław 22 maja 2022 r.

Małgorzata Sikora - Członek Zarządu