

GRUPA KAPITAŁOWA FEMION TECHNOLOGY S.A.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2023 ROK

Wrocław, 20 marca 2024 roku

Spis treści

I.	Informacje ogólne.....	3
1.	Podstawowe dane Femion Technology S.A.	3
2.	Informacje o działalności Grupy Kapitałowej.....	3
3.	Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku	4
4.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn	4
5.	Akcjonariat spółki Femion Technology S.A.	5
II.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	5
1.	Aktualna sytuacja finansowa.....	5
2.	Przewidywana sytuacja finansowa.....	6
III.	Przewidywany rozwój Grupy, w tym charakterystyka polityki w zakresie jego kierunków	7
IV.	Posiadane oddziały (zakłady).....	7
V.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	7
VI.	Informacja dotycząca nabycia akcji własnych	7
VII.	Instrumenty finansowe – ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem	7
VIII.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	7
1.	Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym.....	7
2.	Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły po dacie bilansowej do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	8
IX.	Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń	8
X.	Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej	11
XI.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	13

I. Informacje ogólne

1. Podstawowe dane Femion Technology S.A.

Femion Technology S.A. dawniej SMS Kredyt Holding S.A. („Jednostka dominująca”, „Spółka”) powstała 29 grudnia 2010 roku, w wyniku uchwalenia Statutu spółki w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 7488/2010 w Kancelarii Notarialnej Małgorzata Lenart, Ilona Rocznik spółka cywilna we Wrocławiu, przy ul. Św. Mikołaja 8-11. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony. Dnia 16 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie zmiany nazwy Spółki z SMS Kredyt Holding S.A. na Femion Technology S.A. Powyższa zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 9 czerwca 2021 roku. Od 11 lipca 2011 roku spółka Femion Technology S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku NewConnect.

Femion Technology S.A.
ul. Pawła Włodkowica 10/5
50-072 Wrocław
tel.: 71 778 92 00
fax: 71 778 92 05
email: kontakt@femion.pl
NIP: 8943016705

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000377784. Kapitał zakładowy 13 790 199,00 PLN wpłacony w całości, na dzień 31.12.2023 roku.

2. Informacje o działalności Grupy Kapitałowej

W Grupie Kapitałowej Femion Technology S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Femion Technology”) podmiotami prowadzącymi działalność operacyjną są:

- TryPay S.A. będąca krajową instytucją płatniczą (wpis do rejestru KNF nr IP25/2014) świadczy aktualnie usługi płatnicze przekazu pieniężnego oraz usługi dostępu do informacji z rachunku (AIS). TryPay S.A. świadczy usługi poprzez punkty agencyjne, które działają na rynku płatności, a także w modelu online. W związku z transakcją nabycia udziałów spółki Payment Technology sp. z o.o., TryPay S.A. pozyskał nowe kontrakty handlowe na realizację usług przekazu pieniężnego. TryPay S.A. oferuje kompleksowe rozwiązania o charakterze prawnym, informatycznym, organizacyjnym, które pozwalają na prowadzenie działalności w postaci punktów przyjmujących płatności masowe zgodnie z obowiązującymi przepisami. W związku z rozszerzeniem przez KNF zezwolenia na świadczenie usług płatniczych, TryPay S.A. świadczy również usługi dostępu do informacji o rachunku bankowym (AIS) z wykorzystaniem autorskiego oprogramowania.
- Kreos sp. z o.o. Spółka jest podmiotem posiadającym zezwolenie KNF na zarządzanie wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych. Aktualnie, z uwagi na obecną sytuację związaną z wojną w Ukrainie, a także pogorszenie sytuacji gospodarczej oraz zwiększone koszty pozyskania finansowania i zmiany prawne w zakresie ustawy o kredycie konsumenckim, spółka nie wznowiła działalności pożyczkowej ani działalności związanej z zarządzaniem wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych i została wykreślona z Rejestru Instytucji Pożyczkowych. Zarząd analizuje dalsze możliwości prowadzenia przez spółkę dotychczasowej działalności. Ze względu na znikomą ilość wpłat oraz uproszczenie księgowości, Zarząd Spółki zdecydował o przeniesieniu należności pozostałych z tytułu udzielonych pożyczek na konta pozabilansowe (należności te były objęte rezerwami w 100%).
- Payment Technology sp. z o.o., jest spółką technologiczną, która do 2023 roku utrzymywała i rozwijała systemy informatyczne służące do obsługi płatności. W listopadzie 2023 roku Spółka sprzedała systemy do spółek zależnych. Systemy te, w oparciu o udzieloną licencję, są wykorzystywane przez spółkę TryPay S.A. do celów świadczenia usług przekazu pieniężnego w sieci Internet. W grudniu 2023 roku Spółka Payment Technology złożyła wniosek o upadłość.
- TryPay Later sp. z o.o. w związku z zakończeniem dotychczas prowadzonych projektów, nie prowadzi działalności operacyjnej i została wykreślona z Rejestru Instytucji Pożyczkowych.

Spółka Femion Technology S.A. jest podmiotem dominującym, a jej działalność ma charakter spółki holdingowej w Grupie Kapitałowej. Spółka prowadzi na jej rzecz działalność nadzorczą, doradczą i inwestycyjną, w szczególności polegającą

na nabywaniu pakietów akcji lub udziałów. Spółka jest odpowiedzialna za działania mające na celu pozyskiwanie finansowania dla rozwoju Grupy Kapitałowej.

3. Zarząd i Rada Nadzorcza spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Zarząd	Stanowisko
Jarosław Olejarsz	Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Jakub Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Lach - Guziak	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Bajorek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Pęczkowski	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

Rada Nadzorcza	Stanowisko
Jakub Urbański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jakub Skawiński	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Kaliciak	Członek Rady Nadzorczej
Jacek Bajorek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Pęczkowski	Członek Rady Nadzorczej

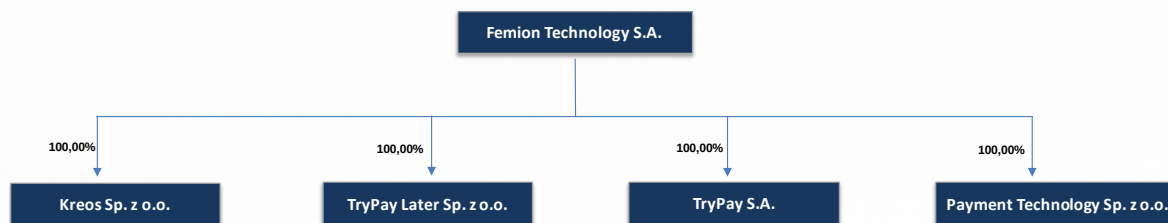
- W dniu 4 stycznia 2024 roku Spółka otrzymała rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od Pani Karoliny Lach-Guziak.
- Dnia 9 stycznia 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła podjęto uchwałę o powołaniu (o dokooptowaniu) do składu Rady Nadzorczej jako jej członka Pana Jakuba Skawińskiego.

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn

W ramach skonsolidowanych danych finansowych ujęto następujące spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Pozycja w Grupie kapitałowej	Metoda konsolidacji	% udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Powiązanie kapitałowe
1	Femion Technology S.A.	ul. Włodkowska 10/5 50-072 Wrocław	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Jednostka dominująca	Pełna			
2	Kreos Sp. z o.o.	ul. Włodkowska 10/5 50-072 Wrocław	Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	Jednostka zależna	Pełna	100,00%	186 500	bezpośrednie
3	TryPay S.A.	ul. Włodkowska 10/5 50-072 Wrocław	Świadczenie usług przekazów pieniężnych	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	6 300 000	bezpośrednie
4	TryPay Later sp. z o.o.	ul. Włodkowska 10/5 50-072 Wrocław	Działalność pożyczkowa	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	4 000	bezpośrednie
5	Payment Technology sp. z o.o.	al. Zwycięstwa 96/98 81-451 Gdynia	Świadczenie usług w obszarze IT	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	26 087	bezpośrednie

Schemat Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A. został przedstawiony poniżej:



W 2023 roku miały miejsce następujące zmiany w Grupie Kapitałowej:

- W 2023 roku dokonano podwyższenia kapitału zakładowego: spółki TryPay S.A. łącznie o 2 750,0 tys. PLN oraz spółki Payment Technology sp. z o.o. o 1 050,0 tys. PLN.
- Dnia 6 października Spółka zbyła udziały spółki Kreos sp. z o.o. spółce Kreos sp. z o.o. w kwocie 4 600 tys. PLN w celu ich umorzenia. Obniżenie kapitału zakładowego Kreos Sp. z o.o. zostało zarejestrowane dnia 16 stycznia 2024 roku, a dnia 29 lutego 2024 roku nastąpiło rozliczenie ceny zbycia w ramach Umowy Potrącenia.

5. Akcjonariat spółki Femion Technology S.A.

Tabela prezentuje strukturę własności kapitału zakładowego Spółki Femion Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
	szt.	PLN	tys. PLN	%
Przemysław Kral	13 395 526	0,50	6 697,8	48,57%
JR Holding ASI S.A.	3 347 342	0,50	1 673,7	12,14%
Bartosz Weyna	1 785 898	0,50	892,9	6,47%
Millenials Venture Capital ASI S.A.	1 926 203	0,50	963,1	6,98%
ICE RED	1 500 000	0,50	750,0	5,44%
Pozostali akcjonariusze	5 625 429	0,50	2 812,7	20,40%
Razem	27 580 398		13 790,2	100,00%

W 2023 roku wystąpiły następujące emisje akcji w Jednostce Dominującej:

- 1 500 000 akcji serii G o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 1,00 PLN,
- 2 731 792 akcji serii H o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,70 PLN,
- 2 500 000 akcji serii I o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,80 PLN,
- 2 750 000 akcji serii J o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,80 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wszystkie powyższe podwyższenia zostały zarejestrowane w KRS.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku pięciu akcjonariuszy posiadało co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

1. Aktualna sytuacja finansowa

W roku 2023 Grupa Kapitałowa poniosła skonsolidowaną stratę netto na poziomie 5 446,5 tys. PLN, w porównaniu ze stratą netto za rok 2022 w wysokości 5 622,7 tys. PLN. Główny wpływ na powstanie straty w tej wysokości było dokonanie odpisów na aktywa spółki Payment Technology sp. z o.o. w związku ze złożeniem przez nią wniosku o upadłość. Duży wpływ miała sytuacja związana z niewystarczającym poziomem uzyskiwanych przychodów z przekazów pieniężnych oraz ponoszone koszty działalności operacyjnej i rozwoju ukierunkowanego na stworzenie nowych źródeł przychodów. Do przychodów zalicza się przychody ze świadczenia usług przekazów pieniężnych na rzecz klientów indywidualnych oraz związane z zawartymi umowami o współpracy z podmiotami gospodarczymi, a także usług dostępu do informacji o rachunku świadczonych głównie na rzecz podmiotów gospodarczych.

Koszty obejmują głównie koszty operacyjne (wynagrodzenia, koszty usług obcych, inne usługi).

Przychody i koszty Grupy Kapitałowej przedstawia poniższa tabela:

	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 040,0	3 690,2
B. Koszty działalności operacyjnej	-7 003,8	-9 513,2
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 963,8	-5 823,0
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 733,1	403,1
E. Pozostałe koszty operacyjne	-2 876,0	-145,8
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 106,7	-5 565,7
G. Wynik z działalności finansowej	228,9	79,5
H. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-3 877,8	-5 486,2
I. Odpis wartości firmy	-1 541,6	-189,6
J. Zysk (strata) brutto	-5 419,4	-5 675,8
K. Podatek dochodowy	-27,1	53,1
L. Zysk (strata) netto	-5 446,5	-5 622,7

Na wynik Grupy Kapitałowej znaczący wpływ miało:

- Dokonanie odpisów na spółkę Payment Technology sp. z o.o. w związku ze złożeniem przez tą spółkę wniosku o upadłość,
- niewystarczający poziom uzyskiwanych przychodów w porównaniu z ponoszonymi kosztami,
- ponoszenie kosztów operacyjnych w celu rozwijania nowych źródeł osiągnięcia przychodów,
- ponoszenie kosztów związanych z restrukturyzacją działalności Grupy.

2. Przewidywana sytuacja finansowa

Dzięki uzyskanemu rozszerzeniu licencji przysługującej spółce zależnej TryPay S.A. w zakresie świadczenia usług dostępu do informacji o rachunku (AIS) Grupa Kapitałowa będzie kontynuować prace rozwojowe związane ze świadczeniem wyżej wymienionych usług oraz poszukiwać klientów zainteresowanych tą usługą. Jednocześnie spółka prowadzi nadal prace rozwojowe nad systemem do świadczenia usług płatniczych w postaci inicjowania transakcji płatniczych. W związku z podjęciem decyzji w sierpniu 2022 r. o wycofania wniosku złożonego do Komisji Nadzoru Finansowego o rozszerzenie posiadanego zezwolenia o świadczenie usług inicjowania transakcji na rachunku płatniczym w związku ze zmianami organizacyjnymi w spółce, aktualnie spółka przygotowuje niezbędną dokumentację do ponownego złożenia wniosku do KNF i wystąpienie o rozszerzenie zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w postaci inicjowania transakcji na rachunku płatniczym, jak również umożliwiającego prowadzenie rachunków płatniczych, a także świadczenie usług przyjmowaniu wpłat gotówki i dokonywaniu wypłat gotówki z rachunku płatniczego oraz wszelkie działania niezbędne do prowadzenia rachunku, wykonywaniu transakcji płatniczych, w tym transferu środków pieniężnych na rachunek płatniczy u dostawcy użytkownika lub u innego dostawcy, wydawaniu instrumentów płatniczych oraz umożliwianiu akceptowania instrumentów płatniczych oraz wykonywaniu transakcji płatniczych, zainicjowanych instrumentem płatniczym płatnika przez akceptanta lub za jego pośrednictwem. Wniosek zostanie złożony przez spółkę po zakończeniu opracowywania niezbędnej dokumentacji w tym zakresie.

Aktualnie spółka Kreos sp. z o.o. skupia się na działaniach zmierzających do odzyskania środków w ramach pozostałego w spółce portfela wierzytelności własnych. Jednocześnie podjęta została decyzja przez zarząd o zakończeniu projektu windykacji należności, z uwagi na brak satysfakcjonujących wyników związanych z jej prowadzeniem. Zarząd spółki analizuje możliwości związane z dalszym prowadzeniem przez spółkę działalności w zakresie zarządzania portfelami funduszy inwestycyjnych.

III. Przewidywany rozwój Grupy, w tym charakterystyka polityki w zakresie jego kierunków

Grupa koncentrować się będzie na działalności w zakresie świadczenia usług płatniczych, ze szczególnym uwzględnieniem działalności świadczonej za pośrednictwem sieci Internet, z wykorzystaniem tworzonych aplikacji i systemów informatycznych w obszarach usług płatniczych.

W 2024 roku spółki Femion Technology S.A. oraz TryPay S.A. prowadzić będą dalsze prace rozwojowe związane z budową kolejnych elementów oprogramowania, pozwalającego na dalszą cyfryzację usług płatniczych oraz zwiększającego rynkową atrakcyjność produktów oferowanych przez spółkę TryPay S.A. oraz zwiększenie ilości i wartości realizowanych transakcji płatniczych.

IV. Posiadane oddziały (zakłady)

W roku 2023 Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadały oddziałów (zakładów).

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2023 roku Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie prowadziły działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

VI. Informacja dotycząca nabycia akcji własnych

W 2023 roku nie nabyto akcji własnych.

VII. Instrumenty finansowe – ryzyka, cele i metody zarządzania ryzykiem

Ryzyko zmiany ceny

Ryzyko cenowe jest związane z niekorzystnymi zmianami cen zużywanych materiałów i surowców do produkcji, a także wyrobów i usług przez nie sprzedawanych. Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą działalności związanej z usługami i wyrobami, które mogą być zabezpieczone instrumentem finansowym.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest ryzykiem poniesienia strat finansowych na skutek braku możliwości dokonania spłaty zobowiązań przez kontrahentów. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja utraty aktywów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółek Grupy Kapitałowej na ryzyko zmiany stopy procentowej związane jest ze zmianą rynkowych stóp procentowych. Należności z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek zależne są od stopy referencyjnej, spadek tej stopy skutkowałby spadkiem przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Ryzyko płynności polega na utracie lub ograniczeniu zdolności terminowego regulowania zobowiązań. Grupa na bieżąco monitoruje stan środków pieniężnych oraz planuje przepływy w taki sposób, aby zachować ciągłość finansowania prowadzonej działalności.

VIII. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Femion Technology S.A., jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

1. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym

W 2023 roku dokonano podwyższeń kapitału Jednostki Dominującej, łącznie o kwotę 4 740,9 tys. PLN w drodze następujących emisji akcji:

- 1 500 000 akcji serii G z dnia 15 grudnia 2022 roku, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 1,00 PLN,
- 2 731 792 akcji serii H z dnia 22 marca 2023 roku, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,70 PLN,
- 2 500 000 akcji serii I z dnia 26 czerwca 2023, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,80 PLN,

- 2 750 000 akcji serii J z dnia 11 września 2023 roku, o wartości nominalnej 0,50 PLN każda i cenie emisyjnej 0,80 PLN.

Dnia 22 sierpnia 2023 roku Sąd Apelacyjny zasądził wobec Femion Technology S.A. kwotę obniżenia ceny zakupu wierzytelności, wraz z kosztami procesu i odsetkami, wynikającej z zawartej pomiędzy VPF III NSFIZ, a KREOS NSFIZ w likwidacji, umowy oraz późniejszej umowy przejęcia długu. W 2021 roku zawiązano z tego tytułu rezerwę, jednak dnia 30 stycznia 2023 roku został wydany Wyrok oddalający powództwo, w związku z czym rezerwa została rozwiązana. Spółka wniosła skargę kasacyjną od przedmiotowego wyroku do Sądu Najwyższego.

Dnia 19 września 2023 roku zawarto Umowę zbycia udziałów w celu ich umorzenia pomiędzy Femion Technology S.A. a Kreos sp. z o.o. W wyniku umowy, Kreos sp. z o.o. odkupił 92 000 swoich udziałów za wynagrodzeniem w wysokości 4 600 tys. PLN. Zarejestrowanie obniżenia kapitału w Kreos sp. z o.o. nastąpiło 16 stycznia 2024 roku, a rozliczenie wierzytelności z tego tytułu nastąpiło 29 lutego 2024 roku zgodnie z umową potrącenia wzajemnych wierzytelności.

Do września 2023 roku Jednostka Dominująca spłaciła wszystkie swoje pożyczki od podmiotów zewnętrznych, w związku z czym na dzień bilansowy, Spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają kredytów ani pożyczek zewnętrznych.

Dnia 11 grudnia 2023 roku spółka Payment Technology sp. z o.o. złożyła do Sądu wniosek o upadłość. Systemy informatyczne związane z prowadzeniem działalności operacyjnej w Grupie, zostały w listopadzie 2023 roku odkupione po wartości rynkowej, ustalonej na podstawie zewnętrznych wycen od tej Spółki przez Femion Technology S.A. oraz TryPay S.A. i są utrzymywane i rozbudowywane. Na pozostałe w Spółce aktywa dokonano w danych skonsolidowanych odpisu aktualizującego równego 100% wartości.

2. Istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy, jakie nastąpiły po dacie bilansowej do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Dnia 29 lutego 2024 roku Spółka zawarła ze spółką zależną Kreos sp. z o.o. Umowę potrącenia wzajemnych wierzytelności pieniężnych, w wyniku której obniżeniu w wys. 4 600,0 tys. PLN uległy wierzytelności z tytułu nabycia udziałów w celu umorzenia oraz rozrachunki m.in. tytułu udzielonej pożyczki.

IX. Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń

• Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółki wchodzące w skład Grupy Femion Technology S.A. w swojej działalności wykorzystują kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie swoich pracowników. Utrata w krótkim okresie kilku kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej, mogłaby w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości.

• Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną w Polsce

Spółki Grupy prowadzą działalność operacyjną wyłącznie na rynku krajowym i z tego też względu są uzależnione pośrednio od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, między innymi takich jak poziom bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy poziom inflacji. Perturbacje na międzynarodowych rynkach finansowych, spadek tempa krajowego wzrostu gospodarczego oraz wzrost stopy bezrobocia mogą wpływać na sytuację finansową Grupy. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu polskiej gospodarki i kryzys finansów publicznych, mogą mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Grupy.

Czynnikiem odgrywającym największą rolę w 2024 roku będzie presja inflacyjna, przekładająca się na wzrost kosztów prowadzonej działalności, podwyższenie stóp procentowych i ograniczenie dostępnych dla Spółki źródeł finansowania.

• Ryzyko konkurencji

Pojawienie się na rynku nowych podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną do Spółek wchodzących w skład Grupy lub wzmożenie aktywności sprzedażowej obecnie działających podmiotów stanowi czynnik ryzyka i może spowodować utrudnienie w realizacji planów sprzedażowych. Nie można wykluczyć wejścia na rynek nowych podmiotów i zaostrzenia walki konkurencyjnej na rynku niebankowych pożyczek gotówkowych, usług przekazu pieniężnego oraz w zakresie dostępu do informacji z rachunku bankowego.

- **Ryzyko rozwiązania umów z kluczowymi Partnerami**

Od sierpnia 2022 roku spółka zależna rozpoczęła świadczenie usług przekazy pieniężnego w nowym modelu – dyspozycje transakcji składane są online. Oferowanie nowego produktu spowodowało wzrost kosztów m.in. licencjonowanego oprogramowanie i zatrudniła nowe osoby do obsługi tego produktu. W tym momencie TryPay S.A. świadczy usługi na rzecz dwóch podmiotów, przy czym przychody od jednego z nich są wyraźnie wyższe. Utrata przychodów od tego Partnera może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej, gdyż spółka może nie być w stanie tak szybko zredukować kosztów.

- **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko w prowadzeniu działalności gospodarczej. Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących kredytów konsumenckich, działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Spółek Grupy. Zmiany przepisów prawa mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej. Wejście w życie nowych regulacji obrotu gospodarczego może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami oraz zaleceniami wydawanymi przez organy administracji publicznej, itp. Powyższe okoliczności, a w szczególności zmiany przepisów prawnych dotyczących świadczenia usług płatniczych oraz udzielania pożyczek gotówkowych dla osób fizycznych mogą mieć negatywny wpływ na działalność spółki.

- **Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego**

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do UE. Grupa nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy.

- **Ryzyko cofnięcia pozwolenia KNF**

W Grupie Kapitałowej zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego posiadają spółki: TryPay S.A. (świadczenie przekazów pieniężnych, dostępu do informacji z rachunku bankowego) oraz Kreos sp. z o.o. (zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu).

Komisja Nadzoru Finansowego może cofnąć licencję dotyczącą spółki TryPay S.A., jeżeli:

- a. instytucja płatnicza uzyskała zezwolenie wskutek złożenia fałszywych informacji lub w inny sposób niezgodny z prawem,
- b. instytucja płatnicza przestała spełniać wymogi, od których jest uzależnione wydanie zezwolenia,
- c. instytucja płatnicza wykonuje działalność z naruszeniem zezwolenia lub trwale utraciła zdolność do wykonywania swoich zobowiązań,
- d. instytucja płatnicza, kontynuując działalność w zakresie usług płatniczych, stanowiłaby zagrożenie dla stabilności systemu płatności,
- e. osoby, które bezpośrednio lub pośrednio posiadają znaczny pakiet akcji lub udziałów w instytucji płatniczej, nie dają rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą,
- f. osoba zarządzająca nie daje rękojmi ostrożnego i stabilnego zarządzania instytucją płatniczą,
- g. bliskie powiązania między krajową instytucją płatniczą a innymi podmiotami mogłyby uniemożliwiać skuteczne sprawowanie nadzoru nad krajową instytucją płatniczą,
- h. przepisy prawa państwa innego niż państwo członkowskie mające zastosowanie do co najmniej jednej osoby fizycznej lub prawnej, z którą krajowa instytucja płatnicza ma bliskie powiązania, lub trudności związane z egzekwowaniem tych przepisów mogłyby uniemożliwiać skuteczne sprawowanie nadzoru nad tą instytucją,
- i. instytucja płatnicza, która nie stosuje środków ochrony środków pieniężnych użytkowników określonych w Ustawie lub nie zawarła w terminie umowy gwarancji bankowej albo ubezpieczeniowej albo umowy ubezpieczenia, określonych w Ustawie.

Komisja Nadzoru Finansowego może cofnąć zezwolenie dotyczące spółki Kreos sp. z o.o., jeżeli:

- a. spółka naruszy przepisy prawa lub statut funduszu sekurytyzacyjnego,
- b. spółka przestanie spełniać wymogi, od których jest uzależnione wydanie zezwolenia,
- c. spółka nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu lub przekracza zakres zezwolenia,
- d. spółka wykonuje działalność z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub z naruszeniem interesów uczestników funduszu sekurytyzacyjnego.

Aktualnie spółka Kreos sp. z o.o. nie prowadzi działalności związanej z zarządzaniem sekurytyzowanymi wierzytelnościami, stąd ewentualne cofnięcie zezwolenia na zarządzanie wierzytelnościami nie miałyby negatywnych skutków finansowych w ramach Grupy.

- **Ryzyko związane z nakładaniem przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Generalnego Inspektora Informacji Finansowej kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków związanych z prowadzoną działalnością**

Komisja Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 105 ust. 1 oraz 106 ust. 2 Ustawy o świadczeniu usług płatniczych może nałożyć w drodze decyzji na podmioty zobowiązane kary finansowe w wysokości do 1.000.000 PLN za niewykonanie określonych w ustawie obowiązków przez Spółkę. Zgodnie z art. 147 ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, na Spółce jako instytucji obowiązanej, za niewykonanie określonych obowiązków przewidzianych w tej ustawie Generalny Inspektor Informacji Finansowej może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości równowartości 1.000.000 EUR.

- **Ryzyko niewypłacalności klientów i kontrahentów**

Spółki z Grupy Kapitałowej posiadają należności z tytułu świadczonych usług oraz z tytułu udzielonych pożyczek gotówkowych. Spółki wdrożyły rozwiązania i procedury operacyjne dochodzenia należności mające na celu ograniczenie ryzyka braku realizacji zobowiązań przez kontrahentów. Opóźnienia w płatnościach mogą negatywnie wpływać na zdolność spółek z Grupy Kapitałowej do terminowej realizacji swoich zobowiązań.

Dnia 19 marca 2021 roku Zarząd Spółki podpisał umowę zbycia portfeli wierzytelności w związku z powyższym ryzyko kredytowe związane z pożyczkami gotówkowymi udzielonymi osobom fizycznym, na dzień 31 grudnia 2023 roku, spółka Kreos sp. z o.o. ocenia jako niskie.

- **Ryzyko związane z defraudacją środków pieniężnych powierzonych w punkcie agencyjnym**

Działalność spółki TryPay S.A. polega na realizacji przekazów pieniężnych klientów na rachunki docelowe beneficjentów. Przyjmowanie zleceń odbywa się w punktach płatności. Rozproszona sieć dystrybucji usług niesie za sobą ryzyko operacyjne celowego niezrealizowania dyspozycji klientów i bezprawnego zatrzymania środków przez agenta. Spółka ryzyko to ogranicza poprzez:

- procedury weryfikacji agentów przystępujących do współpracy ze spółką TryPay S.A.,
- rozwiązania kontrolne zaimplementowane w oprogramowaniu obsługującym punkty płatności,
- bieżącą kontrolę rzetelnego wykonywania umowy agencyjnej,
- procedury obrotu gotówkowego związane z zamykaniem dnia pracy agencji i odprowadzaniem gotówki,
- formę prawną zabezpieczeń współpracy z agentem (poręczenia lub weksle).

Spółka na bieżąco tworzy rezerwę na ewentualne koszty związane z defraudacją środków pieniężnych powierzonych w punkcie agencyjnym.

- **Ryzyko uszkodzenia systemu informatycznego**

Spółki operacyjne posiadają dedykowane systemy informatyczne niezbędne do bieżącej działalności. Istnieje ryzyko, iż nagłe i poważne uszkodzenie systemu może wstrzymać obsługę klientów. Ryzyko to jest minimalizowane poprzez ciągły nadzór nad systemem informatycznym pracowników działu informatyki oraz wykonywanie kopii zapasowych, a także poprzez wdrożenie w spółkach procedur awaryjnych. W przypadku awarii systemu informatycznego niezwłocznie informowany jest dział informatyki, który przystępuje do naprawy lub jeśli awaria dotyczy systemu transakcyjnego spółki TryPay S.A., który jest utrzymywany przez podmioty zewnętrzne, awaria jest niezwłocznie zgłaszana firmie zewnętrznej, która świadczy usługi mające na celu zapewnienie bezawaryjnej eksploatacji systemu. Dodatkowo mogą następować próby destabilizacji polskiego systemu bankowego oraz działania systemów płatniczych przez ataki hackerskie. W ramach działalności Grupy Kapitałowej może to prowadzić do dalszej presji na wzrost kosztów działalności oraz do zaburzenia kluczowych procesów transferu środków pomiędzy rachunkami bankowymi. Może to również wymagać ponoszenia

dodatkowych kosztów związanych z zabezpieczeniem systemów informatycznych Spółki przed atakami hackerskimi na infrastrukturę Spółki oraz usunięciem potencjalnych skutków takich ataków.

- **Ryzyko braku źródeł finansowania działalności Grupy**

Główne kierunki rozwoju rozpatrywane przez Grupę uzależnione są od adekwatnego, stabilnego źródła finansowania w postaci sekurytyzacji i/lub pozyskania partnera strategicznego (branżowego lub finansowego).

- **Ryzyko epidemiczne**

Od 2020 roku Polska zmaga się z trwającą pandemią koronawirusa. Sytuacja jest dynamiczna i konsekwencje, które mogą wynikać z działań podjętych przez polski rząd jak i przedsiębiorców mogą mieć negatywny wpływ na sytuację makroekonomiczną Polski (w tym w konsekwencji wzrost poziomu bezrobocia), co może mieć negatywny wpływ na wartość inwestycji Spółki.

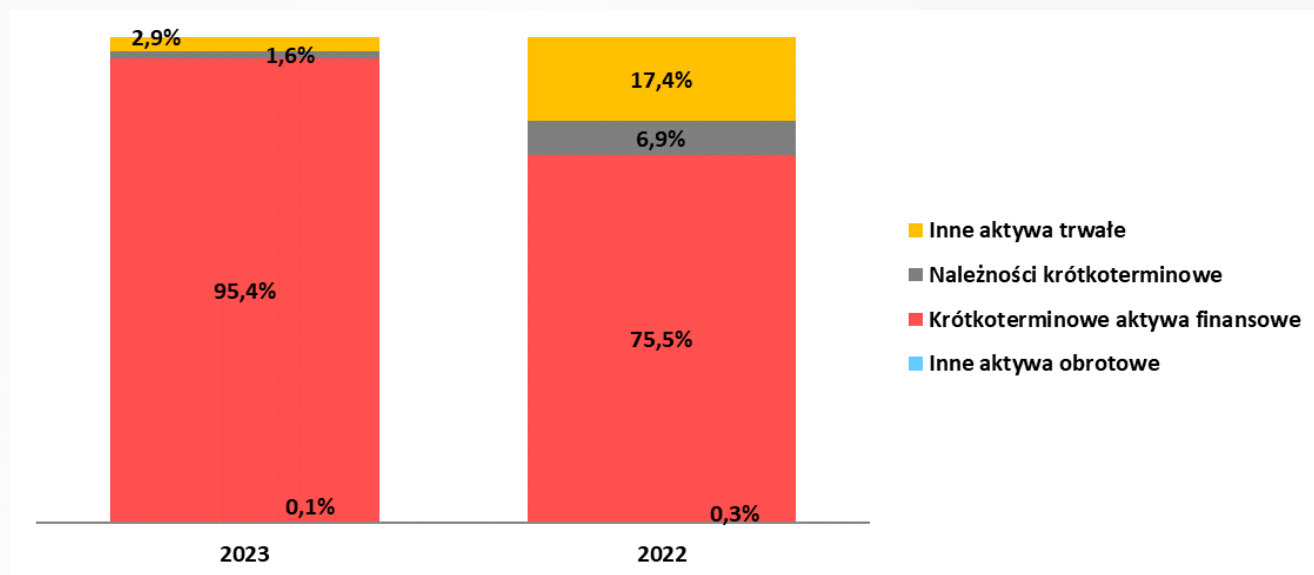
Pomimo braku aktualnych obostrzeń, w ocenie Zarządu, należy liczyć się z możliwością pojawienia się wariantu COVID_19 lub innej choroby zakaźnej, które mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na sytuację makroekonomiczną Polski (w tym w konsekwencji wzrost poziomu bezrobocia, skłonność do korzystania z gotówki), co może negatywnie wpływać na wynik finansowy Spółki oraz realizację założonych celów.

- **Ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na terenie Ukrainy**

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym jest zagrożenie związane z konfliktem zbrojnym, który rozpoczął się w lutym 2022 roku. Inwazja Rosji na terytorium Ukrainy może negatywnie odbić się na polskiej gospodarce poprzez takie czynniki jak osłabienie kursu PLN, wzrost cen surowców (prowadzący do dalszego zwiększenia inflacji). Dodatkowo mogą następować próby destabilizacji polskiego systemu bankowego oraz działania systemu płatniczego przez ataki hackerskie. W ramach działalności Spółki może to prowadzić do dalszej presji na wzrost kosztów działalności

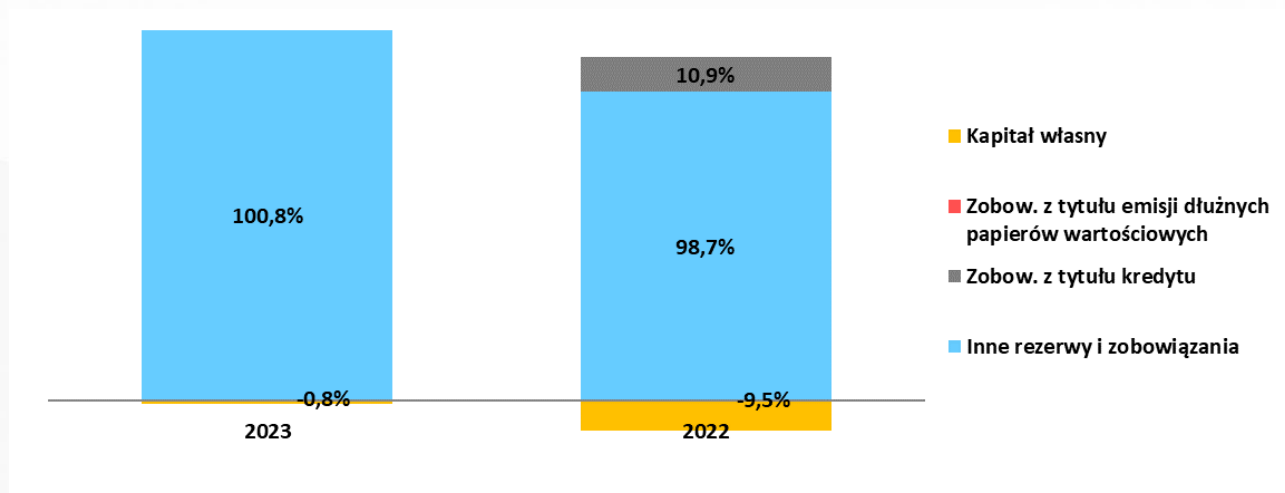
X. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej

Poniżej znajduje się struktura aktywów za 2023 oraz 2022 rok:



Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 50 847,40 tys. PLN i uległa znacznemu podwyższeniu w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku. Związane jest to przede wszystkim ze zwiększeniem skali obrotu środkami pieniężnymi w związku ze świadczeniem usług płatniczych.

Poniżej znajduje się struktura pasywów za 2023 oraz 2022 rok:



W 2023 roku zmianie uległa struktura finansowania Grupy Kapitałowej. Spółka dominująca finansuje działalność Grupy Kapitałowej poprzez emisję nowych akcji, które są oferowane inwestorom instytucjonalnym. W 2023 roku Spółka Femion Technology S.A. spłaciła wszystkie pożyczki zewnętrzne.

Wskaźniki płynności i zadłużenia oparte na kategoriach skonsolidowanego bilansu:

Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2023	31.12.2022
Płynność I stopnia	0,95	0,72
Płynność II stopnia	0,97	0,79
Płynność III stopnia	0,97	0,79

Płynność I stopnia (wskaźnik płatności gotówkowej) = (Inwestycje krótkoterminowe / Zobowiązania krótkoterminowe)

Płynność II stopnia (wskaźnik płynności szybkiej) = [(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / Zobowiązania krótkoterminowe]

Płynność III stopnia = (Aktywa obrotowe / Zobowiązania bieżące)

Opis struktury głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Pozycja w Grupie kapitałowej	Metoda konsolidacji	% udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Powiązanie kapitałowe
1	Femion Technology S.A.	ul. Włodkowica 10/5 50-072 Wrocław	Zarządzanie Grupą Kapitałową	Jednostka dominująca	Pełna			
2	Kreos Sp. z o.o.	ul. Włodkowica 10/5 50-072 Wrocław	Zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami	Jednostka zależna	Pełna	100,00%	186 500	bezpośrednie
3	TryPay S.A.	ul. Włodkowica 10/5 50-072 Wrocław	Świadczenie usług przekazów pieniężnych	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	6 300 000	bezpośrednie
4	TryPay Later sp. z o.o.	ul. Włodkowica 10/5 50-072 Wrocław	Działalność pożyczkowa	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	4 000	bezpośrednie
5	Payment Technology sp. z o.o.	al. Zwycięstwa 96/98 81-451 Gdynia	Świadczenie usług w obszarze IT	Jednostka zależna	Pełna	100,0%	26 087	bezpośrednie

XI. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Grupa Kapitałowa posiada pozycje pozabilansowe w spółce Kreos sp. z o.o. związane z należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Należności te są zarezerwowane w 100% , więc wartość netto równa się 0.

Jarosław Olejarsz
Prezes Zarządu
jednostki dominującej

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2023 rok składa się z 13 kolejno ponumerowanych stron.