



Sprawozdanie Zarządu z działalności **SkyCash Poland S.A.**

za okres od 01 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Warszawa, 13 czerwca 2024 roku

Spis treści

INFORMACJE OGÓLNE	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	3
WŁADZE SPÓŁKI	4
ZAKRES I CEL DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	5
WAŻNE WYDARZENIA ROKU OBROTOWEGO 2023 WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	6
SYTUACJA FINANSOWA SPÓŁKI NA KONIEC 2023 ROKU	9
WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ SPÓŁKI	11
INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ OTOCZENIEM W JAKIM DZIAŁA SPÓŁKA	12
ISTOTNE WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	20
PODSUMOWANIE	22

Informacje ogólne

SkyCash Poland Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Stawki 2 (00-193) Warszawa, jest spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000315361, posiadającą NIP: 9571005969; REGON: 220677198, o kapitale zakładowym w wysokości 13 544 515,50 zł wpłaconym w całości. Prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa finansowego i pieniężnego oraz inną działalność wspomagającą usługi finansowe.

Przedmiot działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

w tym w szczególności:

- obsługa systemu wnoszenia i monitorowania opłat za parkowanie,
- sprzedaż biletów komunikacji miejskiej i kolejowej,
- sprzedaż i obsługa płatności za bilety autostradowe,
- usługi płatności mobilnych,
- działalność związana z oprogramowaniem.

Władze Spółki

Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

- Daniel Mączyński – Prezes Zarządu
- Izabela Wąsowska – Członek Zarządu
- Paweł Skarzyński – Członek Zarządu

W 2023 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 25.09.2023 roku z funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Jarosław Mazek. W dniu 26.09.2023 roku na Prezesa Zarządu powołany został Pan Daniel Mączyński. W dniu 27.09.2023 roku na Członka Zarządu powołany został Pan Paweł Skarzyński.

W skład Zarządu Spółki na dzień 13 czerwca 2024 roku wchodził:

- Daniel Mączyński – Prezes Zarządu
- Paweł Skarzyński – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodził:

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

Zakres i cel działalności Spółki

Spółka koncentruje swoją działalność na rynku zdalnych płatności mobilnych w szczególności w obszarze płatności za parking w strefach płatnego parkowania, transportu publicznego (miejski, regionalny i ogólnokrajowy), automotive oraz płatności za bieżące sprawy życia codziennego.

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

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

SkyCash, od momentu powstania, jest uniwersalnym rozwiązaniem, oferującym platformę do płatności za różne, uzupełniające się usługi.

Kluczowymi zadaniami stawianymi sobie przez Zarząd jest wykonanie założonego planu na rok 2024, wzrost przychodów, zwiększenie udziału w rynku, uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego, ale także implementacja nowych rozwiązań.

Ważne wydarzenia roku obrotowego 2023 wpływające na działalność Spółki

W 2023 roku Spółka kontynuowała wcześniej przyjętą strategię budowy wielomilionowej bazy użytkowników oraz rozwoju sieci akceptacji, wdrażając szereg projektów informatycznych i biznesowych. Realizowane były działania mające na celu zwiększenie liczby akceptantów w obszarze biletów komunikacji miejskiej, płatności za parkingi i biletów kolejowych.

Współpraca Spółki z dotychczasowymi kluczowymi klientami i partnerami kształtowała się w stabilny sposób.

W 2023 Spółka uproszczyła zasady zakładania konta oraz płatności w aplikacji SkyCash. Od 6 marca 2023 roku dotychczasowa Portmonetka + zmieniona została w Portmonetkę tj. instrument płatniczy w ograniczonej sieci akceptacji, czyli dostępny wyłącznie w Aplikacjach SkyCash Poland S.A.

Rozwój usług istniejących w portfolio Spółki oraz zakończone projekty

W roku 2023 Spółce udało się zwiększyć liczbę partnerów handlowych w usłudze mobiParking. W ciągu 12 miesięcy liczba miast zwiększyła się o kolejne miasta (m.in. Krosno, Nowe Miasto Lubawskie, Olkusz).

W IV kwartale 2023 zakończona została szeroka analiza biznesowa nowej wersji aplikacji SkyCash Dla Firm, która ma umocnić pozycję Spółki w kluczowym segmencie B2B. Usługa flotowego parkowania generuje istotną dla Spółki wartość przychodów i jest ważnym elementem długoterminowego planu rozwoju Spółki.

Spółka zakończyła w IV kwartale 2023 roku program testowy nowej generacji aplikacji mobiParking i rozpoczęła prace programistyczne nad wersją docelową usługi. Nowa wersja ma umocnić pozycję SkyCash na rynku parkowania w strefach płatnego parkowania, a docelowo pozwolić istotnie zwiększyć działalność o parkingi prywatne.

Dzięki współpracy SkyCash i partnera ubezpieczeniowego, Spółka rozszerzyła zakres usług dla kierowców. Do mobiParking i płatności za autostrady, dołączyły ubezpieczenia komunikacyjne: OC, AC, Assistance i NNW.

Nowe usługi

W grudniu 2023 roku Spółka rozpoczęła fazę testową nowej usługi, która umożliwi zakup e-winiet uprawniających do podróżowania po płatnych drogach w kilku europejskich państwach. Na liście

dostępnych krajów użytkownicy aplikacji SkyCash znajdują: Czechy, Słowację, Rumunię, Węgry, Austrię, Słowenię, Bułgarię i Szwajcarię.

W marcu 2023 Spółka wdrożyła usługę Mecenato. Projekt wspiera organizacje non profit w wygodnych, szybkich i bezpiecznych zbiórkach. Usługa ma na celu łączyć potrzebujących z tymi, którzy chcą pomagać. Dzięki niej użytkownicy aplikacji SkyCash uzyskali możliwość wspierania swoimi darowiznami różnorodne cele charytatywne.

Inne istotne wydarzenia

Spółka podwyższyła kapitał w dn. 31.03.2023 r. w spółce zależnej SC DATA HUB Sp. z o.o. wnosząc, obok wkładu pieniężnego w kwocie 100.000,00 PLN, wkłady niepieniężne w formie wartości niematerialnych i prawnych o łącznej wartości wkładów niepieniężnych: 1.970.000,00 PLN.

W związku z faktem, że poziom funduszy własnych posiadanych przez Spółkę nie spełniał wymogów wskazanych w art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, Komisja Nadzoru Finansowego (dalej "KNF") wszczęła na podstawie zawiadomienia z 29 grudnia 2021 r. oraz zawiadomienia z 29 listopada 2022 r. postępowania, których rezultatem mogło być odebranie Spółce zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej.

KNF w decyzji z dnia 28 grudnia 2023 r. uznała, iż Spółka posiada wymagany przepisami ustawy o usługach płatniczych poziom funduszy własnych, wobec czego postępowanie należy uznać za bezprzedmiotowe i umorzyła postępowanie w całości. W toku pozostaje drugie z prowadzonych przez KNF postępowań dotyczących braku posiadania przez Spółkę funduszy własnych w wysokości odpowiadającej wymogom z art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, prowadzone przy analogicznej podstawie faktycznej (zarzut braku wymaganych funduszy własnych) i prawnej (możliwość cofnięcia zezwolenia) co postępowanie umorzone decyzją z dnia 28 grudnia 2023 r.

1 grudnia 2022 r. Komisja w wyniku przeprowadzonego postępowania i wydanej decyzji, opublikowała informację o niezgodnym z prawem działaniu SkyCash Poland S.A. We wskazanej informacji KNF wskazała, że Spółka przeprowadzając ofertę publiczną akcji serii M zobowiązana była zdaniem KNF do opublikowania memorandum informacyjnego na podstawie art. 37b ust. 1 ustawy o ofercie, a nie dokumentu informacyjnego na podstawie art. 37a ust. 1 ustawy o ofercie. W związku z powyższym, KNF w 2023 r. złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przez Spółkę

przestępstwa określonego w art. 99 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 37b ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz wpisała Spółkę na Listę ostrzeżeń publicznych KNF.

20 marca 2023 r. Spółka otrzymała zawiadomienie o wszczęciu przez KNF postępowania administracyjnego w przedmiocie nałożenia na Spółkę kary administracyjnej, o której mowa w art. 150 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Postępowanie pozostaje w toku.

Sytuacja Finansowa Spółki na koniec 2023 roku

Przychody

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniosły 11 712 327,63 PLN i były na podobnym poziomie jak w 2022 roku.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2023 i 2022 roku była następująca:

Rodzaj działalności	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 998 030,26	8 576 707,61
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 714 297,37	3 186 959,66
Przychody netto ze sprzedaży, razem	11 712 327,63	11 763 667,27
(w złotych)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
- kraj	11 712 327,63	11 763 667,27
- zagranica	0,00	0,00
Razem przychody ze usług	11 712 327,63	11 763 667,27

Koszty

Koszty działalności operacyjnej w 2023 roku wyniosły **10 839 466,90** PLN i były o 10 % niższe niż w analogicznym okresie roku 2022.

	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Amortyzacja	482 245,69	1 499 745,42
Zużycie materiałów i energii	64 955,17	60 428,46
Usługi obce	6 127 910,64	6 081 659,95
Podatki i opłaty	140 290,00	185 637,80
Wynagrodzenia	2 740 524,17	3 139 717,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	737 304,38	496 609,93
Pozostałe koszty rodzajowe	546 236,85	589 977,33
Koszty według rodzaju, razem	10 839 466,90	12 053 776,86

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

Zysk/Strata z działalności operacyjnej

W 2023 roku Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości 220 293,85 PLN. Strata netto w 2023 roku wyniosła 1 523 823,75 PLN.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego stwierdza się istnienie okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym. Bilans sporządzony przez Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wykazał skumulowaną stratę, która przewyższała sumy kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego. Stratę na koniec 2023 roku Zarząd spółki proponuje pokryć z zysków lat następnych.

Kapitał podstawowy 1/3	4 514 838,50
Pozostałe kapitały	9 734 404,95
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-17 710 009,41
Strata przewyższająca wymagany kapitał	-3 460 765,96

Spółka prowadzi szereg działań mających na celu zwiększenie przychodów, zmniejszenia kosztów operacyjnych i tym samym uzyskanie dodatnich wyników finansowych. Działania te mają na celu z jednej strony zwiększenie ilości użytkowników i transakcyjności w ekosystemie Spółki, co wpłynie na zwiększenie przychodów, z drugiej strony, ograniczenie kosztów transakcyjnych, optymalizację procesów i struktury organizacyjnej. Prowadzone są też projekty, których efektem będzie wprowadzenie nowych usług, generujących dodatkową wartość dla użytkowników.

Spółka nie zakłada konieczności nagłego pokrycia zobowiązań krótkoterminowych.

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

Sytuacja Spółki na dzień dzisiejszy jest stabilna. Realizując prognozowany na rok 2024 plan Zarząd nie widzi zagrożenia dla płynności finansowej i kontynuowania działalności. Zakłada uzyskanie pozytywnego wyniku finansowego.

Na Walnym Zgromadzeniu podjęta zostanie Uchwała o kontynuacji działalności Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka w roku 2023 zawierała transakcje z podmiotami powiązanymi. Wszystkie transakcje zawarte zostały na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

	01.01.2023	-31.12.2023	01.01.2022	-31.12.2022
<u>Zarząd</u>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)		351 316,68		419 838,71
Świadczenia po okresie zatrudnienia		0		0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		0		0
Świadczenia pracownicze w formie akcji		0		0
<u>Rada Nadzorcza</u>				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)		90 000,00		90 000,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia		0		0
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		0		0
Świadczenia pracownicze w formie akcji		0		0
Razem		441 316,68		509 838,71

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

Rodzaj usługi	2023	2022
- Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego w kwocie netto	72 000,00	35 000,00
- Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
- Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
- Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	72 000,00	35 000,00

Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz otoczeniem w jakim działa Spółka

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

Ryzyko operacyjne

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

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

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

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów pracowniczych

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

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Rozwój Spółki w dużym stopniu uzależniony jest od wyników pracy zespołu ludzi, w tym analityków biznesowych, programistów oraz testerów oprogramowania. Odejście co najmniej połowy zespołu skutkowałoby zawieszeniem harmonogramu rozwoju i wstrzymaniem planów Spółki. Spółka przeciwdziała temu oferując pracownikom dobre warunki pracy i ciekawe projekty, możliwość rozwoju zawodowego. W ten sposób minimalizuje potencjalne ryzyko odejścia kluczowych pracowników.

Ryzyko utraty wizerunku

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

Ryzyko związane z Covid-19

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

Ryzyko regulacyjne

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

Przetwarzając dane osobowe Spółka podlega nadzorowi Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

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

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

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym w obszarze przepisów podatkowych

Polskie prawo charakteryzuje duża dynamika zmian systemu prawnego, a także podatkowego. Przepisy zmieniane są często. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, OP, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu zamówień publicznych mogą mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę. Spółka w obszarach, gdzie zmieniają się przepisy aktywnie, w trybie ciągłym współpracuje z renomowanymi kancelariami. Analizuje pozyskane rekomendacje po przeprowadzonych analizach i audytach i jeżeli zachodzi przesłanka dokonuje ewentualnie zmian w procedurach.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

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

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi

Dynamika zmian technologicznych powoduje, że Spółka jest narażona na ryzyko cyklicznych zmian technologicznych, co może powodować okresowo zwiększone koszty prac programistycznych oraz związanych z zakupem systemów i infrastruktury informatycznej. Zmiany technologiczne mogą też prowadzić do zwiększonych wydatków na personel i szkolenia. W związku z tym istnieje ryzyko, że

Spółka nie będzie w stanie dostosować się do szybkich zmian technologicznych, co może przełożyć się na pogorszenie jej pozycji konkurencyjnej, a przez to sytuacji finansowej.

Ryzyko związane z zakończeniem współpracy z kontrahentem

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

Ryzyko związane z awariami infrastruktury

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

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

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

Ryzyko braku wypłaty dywidendy

Spółka jest organizacją nastawioną na zysk. W okresie pierwszych lat funkcjonowania, Spółka była prekursorem usług mobilnych w Polsce. Pomimo tego, że usługi te nie były jeszcze w powszechnym użyciu, Spółka dokonała szeregu inwestycji służących przyszłemu rozwojowi usług mobilnych. W pierwszych latach działalności Spółka ponosiła w związku z tym straty. Do czasu pełnego pokrycia strat poniesionych w początkowym okresie działalności, Spółka nie będzie mogła dokonywać jakichkolwiek wypłat w formie dywidendy. Spółka szacuje, że pierwsza wypłata dywidendy nastąpi z

zysku za roku obrotowy 2026, jednak potrzeby kapitałowe Spółki mogą spowodować, że wypracowany zysk nie zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy, tylko zatrzymany w Spółce w celu dalszej inwestycji lub w wyniku konieczności utrzymania kapitałów Spółki na wymaganym przepisami prawa poziomie. Ponadto dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Nawet jeżeli Zarząd Spółki zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy do wypłaty tytułem dywidendy, Zarząd nie może zagwarantować, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę umożliwiającą wypłatę takiej dywidendy.

Instrumenty finansowe i związane z nimi ryzyka

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Ryzyko walutowe

Działalność Spółki jest prowadzona na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Przychody osiągnane przez Spółkę w zdecydowanej większości pochodzą od polskich kontrahentów, a walutą rozliczeniową jest polski złoty. Spółka prowadzi transakcje również w walucie EUR. Poziom obrotów na dzień dzisiejszy dla walut obcych jest niski. W związku z powyższym Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że ryzyko walutowe jest niewielkie.

Ryzyko zmiany cen i ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Spółka monitoruje poziom należności w celu minimalizowania ryzyka kredytowego kontrahentów.

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

Spółka otrzymała w maju 2020 r. subwencję z Polskiego Funduszu Rozwoju w ramach Tarczy Finansowej PFR dla Mikro, Małych i Średnich Przedsiębiorstw, w kwocie 3.500.000 PLN. Spółka prognozuje, że będzie zobowiązana do zwrotu od 25% do 50% uzyskanej subwencji w 24

miesięcznych ratach; w pozostałej części subwencja nie będzie podlegała zwrotowi z uwagi na częściowe umorzenie. Odpowiednie zmniejszenie zobowiązania oraz ujęcie umorzonej części subwencji w pozostałych przychodach operacyjnych Spółki nastąpi po otrzymaniu przez Spółkę decyzji o umorzeniu części subwencji. Spółka zwraca jednak uwagę, że decyzja dotycząca umorzenia części jest obecnie wstrzymana i Spółka nie jest w stanie określić, w jakim terminie taka decyzja zostanie podjęta. W związku z tym Spółka zwraca uwagę na ryzyko związane z procedurą rozliczenia subwencji, m.in. wynikające z procedur sprawdzających i tym samym na ryzyko podwyższenia kwoty podlegającej zwrotowi, ryzyko zwrotu całej subwencji lub ryzyko przesunięcia terminu zwrotu do czasu wyjaśnienia ewentualnych wątpliwości (i tym samym terminu rozpoznania przychodu w części nie podlegającej zwrotowi).

Ryzyko braku odpowiedniej wysokości kapitałów własnych

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

Ryzyko związane z realizacją projektu dofinansowanego ze środków Unii Europejskiej

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

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

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

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

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

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

W dniu 23 lutego 2024 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożyła Pani Izabela Wąsowska.

W związku z wnioskiem z dnia 19 stycznia 2024 r. złożonym na podstawie art. 400 § 1 w zw. z art. 401 § 1 KSH przez akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki, tj. Novo FIO subfundusz Novo Akcji w likwidacji, Novo FIO subfundusz Novo Aktywnej Alokacji w likwidacji, Opera FIO subfundusz Universa.pl w likwidacji, Opera FIO subfundusz Equilibrium.pl w likwidacji, Opera NGO SFIO, Opera SFIO Opera Alfa Plus w likwidacji, Opera SFIO Opera Beta Plus w likwidacji, Optimum FIO subfundusz Optimum Akcji w likwidacji, Opera za 3 Grosze FIZ w likwidacji, reprezentowanych przez likwidatora - ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, w dniu 12 marca 2024 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki oraz uchwałę w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W wyniki podjętych uchwał skład Rady Nadzorczej Spółki od 12 marca 2024 r. przedstawia się następująco:

- Maciej Kwiatkowski,
- Andrzej Paczuski,
- Janusz Łaski.

W dniu 14 marca 2024 r. Spółka wniosła o umorzenie drugiego z prowadzonych przez KNF postępowań związanych z faktem, że poziom funduszy własnych posiadanych przez Spółkę nie spełniał wymogów wskazanych w art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, których rezultatem mogło być odebranie Spółce zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej. Spółka doprowadziła posiadane fundusze własne do wymaganego poziomu, co stanowi podstawę do umorzenia postępowania w całości jako bezprzedmiotowego w całości.

Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie postanowieniem z dnia 9 lutego 2024 roku, utrzymał w mocy postanowienie Prokuratora Prokuratury Okręgowej w Warszawie z 30 sierpnia 2023 roku o odmowie wszczęcia dochodzenia na podstawie złożonego przez Komisję Nadzoru Finansowego zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przez SkyCash Poland S.A. przestępstwa z art. 99 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 37b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

(Dz.U.2022.2554 t.j.). Tym samym Postanowienie Prokuratora Prokuratury Okręgowej w Warszawie jest prawomocne i ostateczne. SkyCash Poland S.A. złożyła stosowny wniosek o wykreślenie z Listy Ostrzeżeń Publicznych KNF, który został uwzględniony przez KNF, a Spółka w dniu 26 kwietnia 2024 r. została wykreślona z tej listy.

Emisja akcji Spółki serii O. Oferta akcji Spółki serii O prowadzona była zgodnie z §1 ust. 4 uchwały 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 października 2023 r., tj. na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/11291, Przedmiotem oferty publicznej było nie więcej niż 1.000.000 akcji serii O, o łącznej wartości emisyjnej wynoszącej 500.000,00 złotych. Z uwagi, iż przedmiotowa oferta publiczna była prowadzona na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia 2017/1129, dokonanie oferty nie wymagało sporządzenia jakiegokolwiek dokumentu ofertowego (prospektu, dokumentu informacyjnego lub memorandum informacyjnego).

W związku z wyrażonym przez dwa podmioty (Opera sp. z o.o. oraz Opera BR FIZ) zainteresowaniem objęciem akcji po określonej przez Zarząd cenie emisyjnej, Zarząd w dniu 15.03.2024 r. skierował do tych inwestorów pisemne oferty akcji, a następnie zawarł umowy objęcia akcji, co nastąpiło przed upływem 5 miesięcy od dnia podjęcia Uchwały, tj. przed ostatecznym terminem zakończenia emisji (zob. § 1 ust. 8 Uchwały). Wpłaty na akcje zostały uiszczone przez inwestorów w całości, co potwierdza oświadczenie Zarządu z dnia 3.04.2024 r. W efekcie zawartych umów, w dniu 16.04.2024 r. został złożony wniosek do sądu rejestrowego o wpis do KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki związanego z emisją akcji serii O. Spółka aktualnie oczekuje na postanowienie sądu rejestrowego dotyczącego podniesienia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 26 kwietnia 2024 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SkyCash Poland S.A. W wyniku obrad, podjęte zostały następujące uchwały:

- w sprawie powierzenia jednemu z członków Rady Nadzorczej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (Przewodniczącym został Maciej Kwiatkowski).
- w sprawie określenia wysokości wynagrodzenia dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W maju spółka zakończyła prace rozwojowe związane z projektem Mobiparking 3.

W dniu 5.04.2024 Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu pt. "System zapobiegania nadużyciom przy zakupie biletów w komunikacji publicznej" w ramach naboru FELD.01.02-IP.02-001/24. Celem projektu jest przeprowadzenie badań przemysłowych i prac

rozwojowych związanych z usługą sprzedaży biletów komunikacji publicznej przy pomocy aplikacji mobilnej. W dn. 29.04.2024 Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie projektu pt. “Rozwój autonomiczności systemu pobierania opłat za parkowanie” w ramach naboru FESL.01.02-IP.01-099/24. Celem projektu jest przeprowadzenie badań przemysłowych i prac rozwojowych związanych z usługą pobierania opłat za parkowanie przy pomocy aplikacji mobilnej.

Podsumowanie

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

Daniel
Mączyński
Prezes Zarządu

Paweł Skarżyński
Członek Zarządu