

# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

**FENIGE SP. Z O.O.**

**ZA ROK 2022**

Warszawa, 16 czerwca 2023 r.

## I. Podstawowe informacje o Fenige sp. z o.o.

FENIGE Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 03-672, ul. Promienna 10, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000461471. Spółka prowadzi działalność gospodarczą od 8 maja 2013 r.

Spółka Fenige jest krajową instytucją płatniczą wykonującą działalność w zakresie usług płatniczych na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego udzielonego decyzją z dnia 1 sierpnia 2017 r. Zakres usług płatniczych z zezwolenia obejmuje czynności wymienione w art. 3 pkt 1, art. 3 pkt 2 lit. C, art. 3 ust. 1 pkt 5 oraz art. 3 ust. 1 pkt 6 ustawy o usługach płatniczych.

Spółka działa w obszarze FinTech, dostarczając innowacyjnych rozwiązań dla rynku usług płatniczych w obszarze płatności kartowych. Trzy główne usługi, które świadczy Spółka to procesowanie transakcji e-commerce oraz usług moneysend, w tym przekazy pieniężne z gotówki na kartę oraz usługi transferu środków z karty na kartę. Spółka świadczy usługi processingu transakcji płatniczych na potrzeby własne oraz innych agentów rozliczeniowych, jak również inne usługi informatyczne.

Spółka posiada licencje członka w organizacjach kartowych Visa oraz Mastercard. Jest członkiem Polskiej Organizacji Niebankowych Instytucji Płatności (PONIP), Komitetu Agentów Rozliczeniowych przy ZBP oraz członkiem fundacji FinTech Poland. Spółka Fenige posiada certyfikat zgodności ze standardem PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard) potwierdzający spełnianie wymagań zapewniających bezpieczeństwo danych w ramach obsługiwanych przez spółkę transakcji realizowanych przy użyciu kart płatniczych.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 196 300,00 zł i dzielił się na 1 709 udziałów o wartości nominalnej 700,00 zł każdy. Na koniec 2022 r. udziały w kapitale zakładowym posiadały osoby fizyczne (67,29%) i osoby prawne, w tym WP2 Investments Sp. z o.o. (12,64%), Movens Ventures 2 Sp. z o.o. (12,05%) oraz Bluegreen Venture Alternatywna Spółka Inwestycyjna (8,02%).

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 11 marca 2022 r. w skład Zarządu wchodził:

- Szymon Borowiecki – Prezes Zarządu
- Agnieszka Starosz – Członek Zarządu
- Karol Lipiński – Członek Zarządu

Dnia 11 marca 2022 r. Pan Szymon Borowiecki złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu. W dniu 1 maja 2022 r. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Marcina Chruściela i od tego czasu Zarząd działał w składzie:

- Marcin Chruściel – Prezes Zarządu
- Agnieszka Starosz – Członek Zarządu
- Karol Lipiński – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2022 r. wchodziło:

- Bartłomiej Wirkijowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Drzyzga – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kopyś – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Karczewski – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Popielarczyk – Członek Rady Nadzorczej oraz
- Wojciech Pysiewicz – Członek Rady Nadzorczej (od 16 maja 2022 r.)

## II. **Ważniejsze wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w Spółce**

Wszelkie działania Spółki w 2022 r. były oparte na założeniach przyjętych wspólnie przez Zarząd i udziałowców Spółki w budżecie na 2022 r. Działania te miały na celu wdrożenie nowych usług oraz pozyskanie odbiorców na oferowane przez Spółkę usługi. Spółka starała się przede wszystkim pozyskiwać nowych kontrahentów oraz zwiększyć wzrost transakcji z już istniejącymi klientami. Znaczący nacisk położono również na analizę ekonomiki transakcji oraz wdrożenie niezbędnych zmian w systemie transakcyjnym i operacyjnym Fenige. Spółka rozpoczęła również projekt automatyzacji rozliczeń oraz rekoncylacji rozliczeń z systemami płatniczymi. Spółka dążyła również do tego, by nazwa firmy i jej usługi były rozpoznawane w branży procesowania transakcji płatniczych.

### **Transakcje e-commerce i moneysend**

Rok 2022 był kolejnym rokiem dynamicznego wzrostu obrotów transakcyjnych Fenige, zarówno w obszarze procesowania transakcji e-commerce, jak i moneysend. W ramach usługi moneysend szczególnie dynamicznie rozwijały się usługi przelewów z gotówki na kartę VISA lub Mastercard oraz przelewów z karty na kartę w ramach organizacji VISA i Mastercard.

W wyniku zaoferowania szerokiego wachlarza par walutowych w usłudze przelewu z karty na kartę, znacznych wahań kursów walut innych niż waluty główne, tzw. walut egzotycznych oraz dewaluacji hrywny przez Bank Ukrainy, na przełomie lipca i sierpnia 2022 r. Spółka zrealizowała stratę finansową na transakcjach z karty na kartę, których rozliczenie przez systemy płatnicze nastąpiło po niekorzystnych dla Spółki kursach. Skutki finansowe zdarzeń zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego. Zdarzenia te skutkowały czasowym wyłączeniem usługi z karty na kartę do czasu wdrożenia niezbędnych zmian systemowych i operacyjnych.

### **Processing**

Spółka od 2021 r. świadczy również techniczną usługę processingu tj. przetwarzania komunikatów płatniczych oraz odbierania i przetwarzania raportów rozliczeniowych z organizacji kartowych, na rzecz dużego polskiego agenta rozliczeniowego. W 2022 r. strony rozpoczęły rozmowy na temat wdrożenia i przeniesienia majątkowych praw autorskich do dokumentacji i systemu do świadczenia usług processingu, które sfinalizowano podpisaniem umowy w lutym 2023 r. i rozpoczęto proces wdrożenia.

### **Inwestycje**

W celu poprawy jakości świadczonych usług Spółka zawarła w 2022 r. umowy leasingu finansowego sprzętu IT o łącznej wartości netto 738 tys. zł. Przedmiotem leasingu były serwery, macierze i switche oraz routery z oprogramowaniem. Okres leasingu wynosi 30 miesięcy. Ponadto w 2022 r. Spółka poniosła wydatki na remont i ulepszenie wynajmowanego lokalu biurowego w Lublinie w wysokości 215 tys. zł.

### **Zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w spółce w 2022 r. wyniosło 23,29 etatów, wobec 17,67 w 2021 r.

### III. Przewidywany rozwój Spółki

W kolejnych latach Spółka planuje rozwój w kilku obszarach biznesowych. W ramach oferty produktowej zamierza rozwijać nowe produkty i metody akceptacji płatności celem zapewnienia konkurencyjności oferowanych usług. W obszarze operacji planuje automatyzację procesów sprzedażowych, operacyjnych i rozliczeniowych, w celu ułatwienia skalowalności Spółki i rozwoju sprzedaży w nowych sektorach i branżach, z naciskiem na branże o niskim ryzyku biznesowym. W segmencie sprzedaży Spółka zamierza skupić się na poszukiwaniu nowych rynków i branż, gdzie usługi Fenige mogą znaleźć dopasowanie do modelu operacyjnego klienta. Spółka w dalszym ciągu będzie inwestowała w swój autorski system do obsługi płatności, rozwijając nowe funkcjonalności i budując silną kompetencję do szybkiego wdrażania i dostosowywania rozwiązań do dynamicznych zmian na rynku. Poszukiwanie innowacyjnych rozwiązań w obszarze akceptacji płatności pozwoli Fenige, zdaniem Kierownictwa Spółki, na zbudowanie przewagi konkurencyjnej na rynku w przyszłości.

### IV. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2022 r. Spółka utworzyła zespół badawczo-rozwojowy oraz rozpoczęła realizację projektu pt. „Rozwój systemu transakcyjno-rozliczeniowego Fenige Sp. z o.o. w oparciu o wdrażanie innowacyjnych produktów”. W 2022 r. Spółka przeznaczyła na działalność badawczo-rozwojową kwotę 444 tys. zł.

### V. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce

Analiza obejmuje dwa ostatnie lata działalności Spółki. W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe wielkości charakteryzujące działalność Spółki w latach 2021 i 2022.

Dane finansowe w tys. PLN	2021	2022
Suma bilansowa	54 727	39 777
Aktywa trwałe	284	153
Aktywa obrotowe	54 443	39 625
Środki pieniężne	42 590	22 933
Środki pieniężne operacyjne	1 681	5 814
Środki pieniężne techniczne	40 908	17 119
Kapitał własny	316	3 391
Kapitał zakładowy	981	1 196
Zobowiązania	54 411	36 386
Przychody ze sprzedaży	33 719	56 362
Koszty operacyjne	28 001	49 887
Wynik na sprzedaży	5 718	6 475
Wynik operacyjny	3 314	6 704
Wynik brutto	-1 170	-2 989
Wynik netto	-1 170	-2 989

W 2022 r. Spółka zrealizowała 3 023 tys. transakcji o wartości 2 431 mln zł, odpowiednio o 46% i 74% więcej niż w 2021 r. Przychody ze sprzedaży w 2022 r. wyniosły 56 362 tys. zł, co oznacza wzrost o 67% w porównaniu z rokiem 2021. W ramach przychodów z działalności operacyjnej 5 564 tys. zł stanowiły przychody z tytułu FX spread, które były niewystarczające do pokrycia kosztów finansowych związanych z rozliczeniem transakcji z karty na kartę w kwocie 9 811 tys. zł, w wyniku czego finalnie w

2022 r. Spółka zrealizowała stratę netto w kwocie -2 989 tys. zł.

W 2022 r. kapitał własny Spółki uległ zwiększeniu o kwotę 6 632 tys. zł, w tym kapitał zakładowy o kwotę 216 tys. zł, natomiast kapitał zapasowy o kwotę 6 416 tys. zł, w wyniku dokapitalizowania Spółki przez nowego wspólnika WP2 Investment Sp. z o.o. oraz osoby fizyczne. Zmniejszenie kapitału własnego wynikało z pokrycia straty z 2021 r. w kwocie 1 170 tys. zł oraz straty netto z 2022 r. Kapitał własny Spółki na koniec 2022 r. wyniósł 3 959 tys. zł.

Wdrożone przez Spółkę w drugiej połowie 2022 r. zmiany systemowe i operacyjne oraz działania ukierunkowane na wzrost obrotów transakcyjnych, zaowocowały poprawą rentowności Spółki oraz ustabilizowaniem jej sytuacji finansowej. Po 4 miesiącach 2023 r. spółka zanotowała zysk netto w kwocie 2 042 tys. zł i aktualnie Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dla realizacji budżetu na 2023 r. oraz kontynuacji działalności przez kolejne 12 miesięcy po dniu bilansowym.

#### **VI. Nabycie udziałów własnych**

Nie dotyczy.

#### **VII. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę**

Spółka prowadzi działalność w biurach w Warszawie i Lublinie.

#### **VIII. Ryzyka**

W związku ze świadczeniem usług płatniczych oraz bieżącą działalnością Spółka narażona jest na następujące ryzyka:

- a) Ryzyko braku zgodności - ryzyko wystąpienia skutków nieprzestrzegania przepisów prawa, regulacji organizacji kartowych Visa i Mastercard, oraz regulacji wewnętrznych Fenige.
- b) Ryzyko Kontrahenta - ryzyko związane z Kontrahentem, w szczególności ryzyko związane z niewykonaniem przez Kontrahenta zobowiązań wobec Fenige.
- c) Ryzyko operacyjne - ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych.
- d) Ryzyko płynności - ryzyko częściowej lub całkowitej utraty płynności, związane z niemożnością uregulowania bieżących zobowiązań w ich terminie wymagalności na skutek nieposiadania wystarczającej ilości aktywów płynnych.
- e) Ryzyko rynkowe - ryzyko strat na skutek zmian cen rynkowych, stawek procentowych, kursów wymiany walut oraz wartości cen akcji.

#### **IX. Instrumenty finansowe**

W 2022 r. Spółka nie korzystała z instrumentów finansowych generujących ryzyko dodatkowe poza tymi, które Spółka zidentyfikowała w związku ze swoją bieżącą działalnością.

.....  
Marcin Chruściel  
Prezes Zarządu

.....  
Agnieszka Starosz  
Członek Zarządu

.....  
Karol Lipiński  
Członek Zarządu