

Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej
za rok 2023

Warszawa, czerwiec 2024 r.



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

Fenige SA z siedzibą w Warszawie 03-672, ul. Promienna 38/1, została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001057371. W dniu 18.08.2023 Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Fenige spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w spółkę akcyjną. W dniu 11.09.2023 została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy.

Spółka Fenige (dalej: Spółka) 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 głównie w obszarze płatności kartowych. Trzy podstawowe usługi, które świadczy Spółka to procesowanie transakcji e-commerce, usługa przekazów pieniężnych z gotówki na kartę oraz usługa 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 2023 r. kapitał akcyjny Spółki wynosił 1 196 300,00 zł i dzielił się na 11.963.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na koniec 2023 r. struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Marcin Kopyś	2 450 000,00	0,10	245 000,00	20,48%
2.	Stacom Managment Sp. z o. o.	2 387 000,00	0,10	238 700,00	19,95%
3.	Krzysztof Drzyzga	2 317 000,00	0,10	231 700,00	19,37%
4.	Katarzyna Drzyzga	2 100 000,00	0,10	210 000,00	17,56%
5.	WP2 INVESTMENTS SP. Z O.O.	1 512 000,00	0,10	151 200,00	12,64%
6.	Polar West Sp. z o. o.	882 000,00	0,10	88 200,00	7,37%
7.	Pozostali (poniżej 5 % udziałów)	315 000,00	0,10	31 500,00	2,63%
		11 963 000,00		1 196 300,00	100%

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

Na dzień sporządzenia sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Fundacja Rodzinna Kopika	2 412 100	0,10	241 210	20,00%
2.	Stacom Managment Sp. z o. o.	2 387 000	0,10	238 700	19,79%
3.	Krzysztof Drzyzga	2 317 000	0,10	231 700	19,21%
4.	Katarzyna Drzyzga	2 100 000	0,10	210 000	17,41%
5.	WP2 INVESTMENTS SP. Z O.O.	1 512 000	0,10	151 200	12,54%
6.	Polar West Sp. z o. o.	882 000	0,10	88 200	7,31%
7.	Pozostali (poniżej 5% akcji)	450 900	0,10	45 090	3,74%
		12 061 000		1 206 100	100%

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzili:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki w 2023 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzili:

- Bartłomiej Wirkijowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Katarzyna Drzyzga – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Kopyś – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Karczewski – Członek Rady Nadzorczej do 10.09.2023r.
- Marek Popielarczyk – Członek Rady Nadzorczej do 10.09.2023r.
- Wojciech Pysiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Putyra – Członek Rady Nadzorczej od 09.04.2024r

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

I. Ważniejsze wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w Spółce

Wszelkie działania Spółki w 2023 r. były oparte na założeniach przyjętych wspólnie przez Zarząd i udziałowców Spółki w budżecie na 2023 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 redefinicję modelu biznesowego (w tym konfigurację produktów, dostosowanie ekonomiki produktu do kosztów organizacji VISA i Mastercard oraz wdrożenie niezbędnych zmian w systemie transakcyjnym i operacyjnym Fenige. Spółka zakończyła w 2023 r. rozwój wielu projektów w tym m.in. wdrożenie projektów PayTool oraz Blik oraz kontynuowała rozwój projektu automatyzacji rozliczeń oraz optymalizacji i automatyzacji procesów.

W maju 2023 r. Spółka przeszła rebranding (zmiana logo oraz nowa strona internetowa Spółki) i wdrożyła nową strategię marketingową w zakresie digital marketingu.

Transakcje e-commerce i moneysend

Rok 2023 był kolejnym rokiem dynamicznego wzrostu obrotów transakcyjnych Fenige, zarówno w obszarze procesowania transakcji e-commerce, jak i moneysend (przekazy pieniężne z gotówki na kartę oraz z karty na kartę). W ramach usługi moneysend szczególnie dynamicznie rozwijała się usługa przelewów z gotówki na kartę w ramach organizacji VISA i Mastercard.

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 2023 r. trwał proces wdrożenia ww. usługi dla jednego z klientów, który sfinalizowano w 1Q2024 r.

Inwestycje

Spółka w 2023 r. zmieniła siedzibę. Wiązało się to z poniesieniem nakładów inwestycyjnych na dostosowanie wynajmowanej nieruchomości na potrzeby Spółki. Wydatki związane z tym w 2023 r. wyniosły 262 530,25 zł.

Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w spółce w 2023 r. wyniosło 36,83 etatów, wobec 23,29 etatów w 2022r.

II. 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 dalszą automatyzację procesów sprzedażowych (wdrożenie ujednoczonego CRM), operacyjnych i rozliczeniowych, w celu ułatwienia skalowalności Spółki i rozwoju sprzedaży w nowych

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

sektorach i branżach, z naciskiem na branże o niskim i średnim 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.

III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2023 Spółka rozwijała wcześniej rozpoczęte projekty dotyczące m.in. automatyzacji rozliczeń i rozwoju systemu Admin.

IV. 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 2022, 2022 (dane porównawcze) i 2023.

Pozycje bilansowe w tys. PLN	Stan na 31.12.2022r	Stan na 31.12.2022r – dane porównawcze	Stan na 31.12.2023r
Suma bilansowa	45.723,2	50.591,9	64.893,5
Aktywa trwałe	356,0	1.194,3	2.006,4
Aktywa obrotowe	45.367,2	49.397,6	62.887,1
Środki pieniężne	30.536,5	30.536,5	41.187,4
Środki pieniężne operacyjne	2.644,0	2.644,0	5.039,4
Środki pieniężne techniczne	27.892,5	27.892,5	36.148,0
Kapitał własny	3.958,9	3.137,5	12.930,7
Kapitał zakładowy	1.196,3	1.196,3	1.196,3
Zobowiązania i rezerwy	41.764,3	47.454,4	51.962,8
Pozycje wynikowe w tys. PLN	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022	Za okres 01.01.2022 - 31.12.2022 – dane porównawcze	Za okres 01.01.2023 - 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży	56.361,6	56.361,6	60.070,2
Koszty operacyjne	49.886,7	50.926,9	55.445,9
Wynik na sprzedaży	6.474,9	5.434,8	4.624,3
Wynik operacyjny	6.703,9	5.663,7	7.344,4
Wynik brutto	-2.988,7	-4.028,9	9.404,1
Wynik netto	-2.988,7	-3.842,0	9.793,2
EBIDTA	6.847,5	5.930,4	7.803,7

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

Szczegółowe wyliczenia analizy wskaźnikowej:

Wskaźnik	Algorytm	Wynik 2022	Wynik 2022 – dane porównawcze	Wynik 2023
Struktura majątku				
Stopień uruchomienia majątku	Aktywa trwałe/ Aktywa obrotowe x100%	0,78%	2,42%	3,19%
Wskaźnik struktury majątku – udział aktywów trwałych	Aktywa trwałe/ Aktywa ogółem x100%	0,78%	2,36%	3,09%
Wskaźnik struktury majątku – udział aktywów obrotowych	Aktywa obrotowe/ Aktywa ogółem x100%	99,22%	97,64%	96,91%
Stopień zadłużenia i struktury kapitałów				
Wskaźnik udziału kapitału własnego	Kapitał własny /Pasywa ogółem	8,66%	6,2%	19,93%
Wykorzystanie kapitałów				
Wskaźnik rotacji kapitału	Kapitał własny /Przychody ze sprzedaży netto x365	25,64	20,32	78,57
Płynność				
Wskaźnik bieżącej płynności	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	1,11	1,08	1,25
Wskaźnik szybkiej płynności	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe	1,11	1,08	1,25
Wskaźnik natychmiastowej płynności	Środki pieniężne /Zobowiązania krótkoterminowe	0,75	0,67	0,82
Rentowność				
Rentowność brutto	Zysk brutto /Przychody ze sprzedaży x100%	-5,30%	-7,15%	15,66%
Rentowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży x100%	-5,30%	-6,82%	16,30%
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał własny x100%	-75,49%	-122,45%	75,74%

W 2023 r. Spółka zrealizowała 5.602,5 tys. transakcji, w porównaniu do roku 2022 nastąpił wzrost względem ilości zrealizowanych transakcji o 85,33%. Wartość transakcji wynosiła 2 771,2 mln zł, co w porównaniu do roku 2022 stanowi zwiększenie o 14,00%.

Przychody ze sprzedaży w 2023 r. wyniosły 60.070,2 tys. zł, co oznacza wzrost o 6,58% porównaniu z rokiem 2022. Zysk netto na koniec 2023 roku wyniósł 9.793,2 tys. zł i był wyższy o 13.635,2 tys. zł w porównaniu do roku 2022r. EBIDTA w 2023 wyniosła 7.803,7 tys. zł i była wyższa o 31,58% w stosunku do 2022r.

W 2023 r. kapitał własny Spółki uległ zwiększeniu o kwotę 9.793,2tys. zł. W 2023 nie było zmian w kapitale zakładowym. Kapitał własny Spółki na koniec 2023 r. wyniósł 12.930,7 tys. zł. Znaczny wzrost kapitału własnego spowodował znaczną poprawę wskaźnika udziału kapitału własnego na koniec 2023, który wyniósł 19,93%.

Wdrożone przez Spółkę w pierwszej 2023 r. zmiany systemowe i operacyjne oraz działania ukierunkowane na obniżenie kosztów transakcyjnych, zaowocowały poprawą rentowności Spółki oraz ustabilizowaniem jej sytuacji finansowej. Rentowność netto na koniec 2023 osiągnęła wartość dodatnią i uległa znacznej poprawie w stosunku do końca roku 2022r., odpowiednio 16,30% i (-) 6,82%. Również na uwagę zasługuje znaczna poprawa płynności, w szczególności wskaźnik bieżącej płynności, który na koniec 2023 wyniósł 1,25.

Fenige S.A posiada stabilną sytuację finansową i również taką tendencję planuje zachować w 2024 roku. Zarząd podejmuje działania, które mają na celu zwiększenie konkurencyjności oraz oferty produktowej. Działania te mają na celu ciągłą poprawę rentowności sprzedaży i utrzymywania finansowania się kapitałem obcym na bezpiecznym poziomie.

Aktualnie Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia dla realizacji budżetu na 2024 r. oraz kontynuacji

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FENIGE Spółki Akcyjnej za rok 2023
Warszawa, 24.06.2024 r.**

działalności przez co najmniej kolejnych 12 miesięcy po dniu bilansowym.

V. Nabycie udziałów własnych

Nie dotyczy.

VI. Oddziały (zakłady) posiadane przez jednostkę

Spółka prowadzi działalność w biurach w Warszawie i Lublinie.

VII. 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.

VIII. Instrumenty finansowe

W 2023 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