



**Sprawozdanie  
z działalności spółki  
Optigis S.A.  
w okresie od 01.01.2024 do 31.12.2024 r.**

**Warszawa, 21 marca 2025 r.**

## Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce .....	4
2. Działalność Optigis S.A. w okresie 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.....	6
3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	8
4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta .....	8
5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....	8
6. Informacja o instrumentach finansowych .....	8
7. Informacje o pożyczkach udzielonych i zaciągniętych w danym roku obrotowym.....	9
8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.....	9
9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami .....	9
10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	9
11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	9
12. Informacje dotyczące ochrony środowiska.....	10
13. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	10
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	10
15. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki.....	10
16. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	13
W okresie objętym sprawozdaniem nie odnotowano incydentalnego niezastosowania lub naruszenia zasad DPNC2024. ....	14
17. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska .....	14
18. Oświadczenie Zarządu.....	14

## Spis Tabel

Tabela 1:	Podstawowe informacje o Optigis S.A. („Spółka”)* .....	4
Tabela 2:	Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2023 r. ....	5
Tabela 3:	Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r. ....	5
Tabela 4:	Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy .....	6
Tabela 5:	Podstawowe pozycje rachunku wyników Optigis S.A. za 2024 r. i 2023 r. ....	8
Tabela 6:	Podstawowe pozycje bilansu Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r. oraz 31.12.2023 r. ....	8
Tabela 7:	Kalkulacja wskaźnika zadłużenia Optigis S.A.....	9

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

Tabela 1: Podstawowe informacje o Optigis S.A.

Siedziba	Al. Jerozolimskie 181B, 02-222 Warszawa	
Telefon	+48 (22) 638 41 86	
E-mail	<a href="mailto:spolka@optigis.pl">spolka@optigis.pl</a>	
Strona internetowa	<a href="http://www.optigis.pl">www.optigis.pl</a>	
NIP	522-24-67-014	
REGON	014984439	
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	Nr 0000293705 Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Zarząd na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Jerzy Cegliński	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza na dzień bilansowy i sporządzenia sprawozdania	Mirosław Janisiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Edyta Słomska	Sekretarz Rady Nadzorczej
	Rafał Słomski	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Szostak	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej

### 1.1. Zmiany we władzach korporacyjnych

#### 1.1.1. Rada Nadzorcza

W całym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza działała w składzie:

Mirosław Janisiewicz	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Edyta Słomska	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Rafał Słomski	- Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Szostak	- Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ziemiński	- Członek Rady Nadzorczej

#### 1.1.2. Zarząd

Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki, Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków.

W okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień opracowania niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki był jednoosobowy:

Jerzy Cegliński - Prezes Zarządu.

### 1.2. Kapitał zakładowy i akcjonariat

Na dzień 31.12.2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, kapitał zakładowy Spółki wynosił 6 645 825,60 zł. Składa się na niego 66 458 256 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 500 000 akcji zwykłych serii A

- 2 244 000 akcji zwykłych serii B
- 76 000 akcji zwykłych serii C
- 550 000 akcji zwykłych serii D
- 782 000 akcji zwykłych serii E
- 1 203 584 akcji zwykłych serii F
- 396 875 akcji zwykłych serii G
- 503 660 akcji zwykłych serii H
- 50 202 137 akcji zwykłych na okaziciela serii J
- 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w kapitale zakładowym.

**Tabela 2: Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2023 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.*	42 593 119	64,09%	42 593 119	64,09%
Skarb Państwa**	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	12 710 096	14,46%	12 710 096	19,12%
<b>Razem:</b>	<b>66 458 256</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 458 256</b>	<b>100,00%</b>

\* bezpośrednio oraz pośrednio

\*\* Naczelnicy Pierwszego oraz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (w wyniku układu restrukturyzacyjnego)

**Tabela 3: Akcjonariat Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r.**

Akcjonariusz	Liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
Magna Polonia S.A.*	42 593 119	64,09%	42 593 119	64,09%
Skarb Państwa**	11 155 041	16,79%	11 155 041	16,79%
Pozostali (poniżej progu 5%)	12 710 096	14,46%	12 710 096	19,12%
<b>Razem:</b>	<b>66 458 256</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 458 256</b>	<b>100,00%</b>

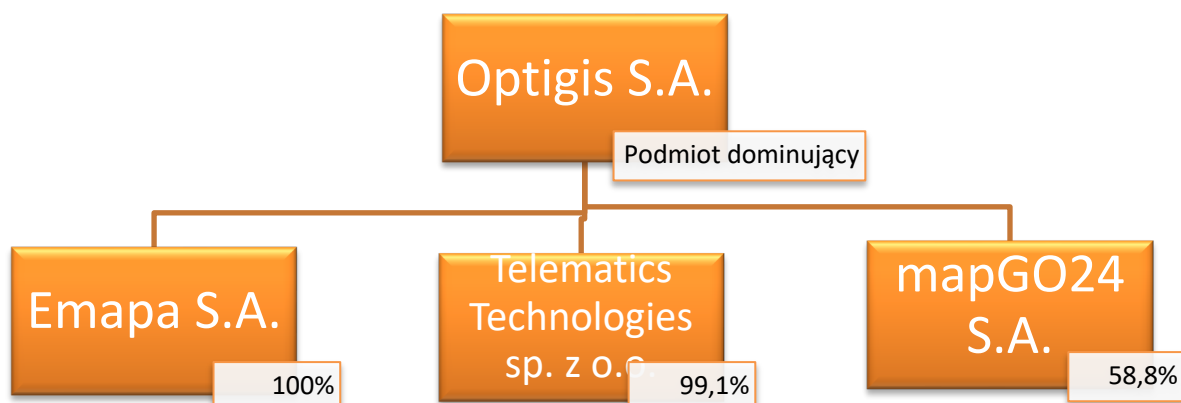
\* bezpośrednio oraz pośrednio

\*\* Naczelnicy Pierwszego oraz Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego (w wyniku układu restrukturyzacyjnego)

Wszystkie akcje Spółki są dopuszczone do obrotu na NewConnect.

### 1.3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

#### 1.3.1. Struktura Grupy Kapitałowej Optigis („Grupa Kapitałowa”)



**Tabela 4: Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy**

L.p.	Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Metoda konsolidacji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Emapa S.A. („Emapa”)	02-222 Warszawa, Al. Jerozolimskie 181B	Produkcja i sprzedaż systemów geoinformatycznych dla firm transportowych oraz operatorów monitoringu	pełna	100,00%	100,0%
2	Telematics Technologies sp. z o.o. („TT”)	02-222 Warszawa, Al. Jerozolimskie 181B	Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej Działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	pełna (od 01.03.2024)	99,1%	99,1%
3.	mapGO24 S.A. w likwidacji	01-460 Warszawa, ul. Górczewska 226	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych	nie jest konsolidowana	58,8%	58,8%

### 1.3.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

W dniu 22 lutego 2024 roku, Optigis S.A. zawarła umowę inwestycyjną z Noble Fund Private Debt Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych oraz Telematics Technologies Sp. z o.o. („TT”), a 29 lutego 2024 roku poinformowała o spełnieniu jej warunków. W rezultacie wykonania umowy inwestycyjnej Spółka stała się większościowym wspólnikiem Telematics Technologies Sp. z o.o. posiadającym 6 035 udziałów, które stanowią 99,10% kapitału zakładowego tej spółki.

### 1.4. Nabycie akcji

W 2024 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

### 1.5. Oddziały Spółki

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

## 2. Działalność Optigis S.A. w okresie 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.

## **2.1. Branża, produkty i usługi Optigis S.A.**

W 2024 roku działalność Zarządu Optigis S.A. koncentrowała się na:

- 1) zarządzaniu Spółką i Grupą Kapitałową Optigis w ramach wynikających z przeprowadzonej po 2015 r. restrukturyzacji oraz dochodzeniu roszczeń związanych ze szkodami poniesionymi przez Spółkę do 2014 r.
- 2) działaniach związanych z akwizycją Telematics Technologies sp. z o.o., a następnie jej integracją z pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej.

W coraz szerszym zakresie Spółka rozwijała też usługi programistyczne i doradcze, w tym na rzecz pozostałych spółek Grupy Kapitałowej.

## **2.2. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz przewidywany rozwój Spółki**

Podstawowym czynnikiem istotnym dla rozwoju Spółki było wykonanie w 2023 r. układu restrukturyzacyjnego i spłacenie wszystkich objętych nim wierzycieli. Dzięki temu Spółka może koncentrować się na rozwoju skali prowadzonej działalności, m.in. poprzez powiększanie Grupy Kapitałowej, czego wyrazem była transakcja zakupu udziałów w Telematics Technologies sp. z o.o. TT jest dostawcą rozwiązań z zakresu nawigacji, telematyki oraz rozwiązań mapowych, posiadaczem marki NaviExpert. TT jest także istotnym klientem Emapa, działającym na komplementarnym rynku. Celem zakupu tej spółki jest osiągnięcie synergii rynkowych z pozostałymi podmiotami Grupy Kapitałowej, co powinno przyspieszyć ich rozwój.

Głównymi czynnikami kształtującymi warunki prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową w 2024 r. był brak symptomów wyraźnego ożywienia gospodarczego, jak również pewna dekonunktura na rynku IT.

Spółka zależna Emapa S.A. w 2025 r. zamierza kontynuować szereg projektów wdrożeniowych dotyczących opracowanych rozwiązań optymalizacyjnych z zakresu VRP, w tym dalszy rozwój produktów opartych na algorytmach VRP. Głównymi kierunkami działania Telematics Technologies sp. z o.o. będą rozwój produktów nawigacyjnych i mapowych skierowanych do klientów B2B oraz poprawa rentowności istniejących produktów.

W 2024 r. Spółka nadal dochodziła na drodze sądowej od:

- 1) Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zapłaty na rzecz Spółki odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki).
- 2) Telematics Technologies Sp. z o.o. (pозew złożony w dniu 21 czerwca 2018 roku) zapłaty na rzecz Optigis S.A. kwoty 1 376 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, z tytułu naruszenia postanowień umowy z dnia 28 lipca 2005 roku pomiędzy Optigis S.A., a pozwaną. W 2023 oraz na początku 2024 roku odbyły się rozprawy, które nie przyniosły rozstrzygnięcia. W związku z nabyciem udziałów w Telematics Technologies Sp. z o.o. Optigis S.A. wycofała w III kwartale 2024 roku pozew wobec Telematics Technologies Sp. z o.o. Wycofanie pozwu nie miało istotnego wpływu na wyniki Optigis S.A. oraz skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

## **2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W omawianym okresie Spółka nie prowadziła prac w zakresie badań i rozwoju.

### 3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Spółka w 2024 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 682,8 tys. zł, co w stosunku do roku 2023 stanowiło wzrost o ok. 102,19%. Zwiększeniu, o około 15,52%, uległa strata z działalności operacyjnej, natomiast strata brutto zmniejszyła się o około 13,39%. Zmniejszeniu, o około 17,45% w stosunku do 2023 r., uległa strata netto.

**Tabela 5: Podstawowe pozycje rachunku wyników Optigis S.A. za 2024 r. i 2023 r.**

Pozycja (w zł)	2024	2023	Zmiana [%]
Przychody netto ze sprzedaży	682 756,35	337 688,46	102,19
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-655 173,02	-567 151,18	15,52
Zysk/strata brutto	-298 699,16	-344 866,29	-13,39
Zysk/strata netto	-169 091,16	-204 786,29	-17,45

**Tabela 6: Podstawowe pozycje bilansu Optigis S.A. na dzień 31.12.2024 r. oraz 31.12.2023 r.**

Pozycja (w zł)	31.12.2024	31.12.2023	Zmiana [%]
Aktywa trwałe	12 599 084,57	6 722 329,14	87,42
Aktywa obrotowe	1 357 403,92	625 201,45	117,11
Kapitał własny	4 332 154,35	4 501 245,51	3,8
Zobowiązania długoterminowe	6 439,188,49	0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 185 145,65	2 846 285,08	11,91
Suma bilansowa	13 956 488,49	7 347 530,59	89,95

W 2024 r., w stosunku do roku 2023 r., zaszły istotne zmiany w poszczególnych pozycjach bilansu związane z przejęciem Telematics Technologies. W szczególności duży wzrost 117,11% nastąpił w aktywach obrotowych oraz sumy bilansowej (89,95%) i aktywach trwałych (87,42%). Pojawiły się też zobowiązania długoterminowe w kwocie 6,4 mln zł, a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 11,9% wzrosły zobowiązania krótkoterminowe.

### 4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta

W 2024 r. Spółka zawarła trzy istotne umowy, wszystkie związane z akwizycją Telematics Technologies Sp. z o.o.:

- 1) umowę inwestycyjną o nabyciu 99,1% udziałów TT;
- 2) umowę objęcia obligacji TT;
- 3) umowę pożyczki od Magna Polonia S.A. przeznaczonej na sfinansowanie zakupu udziałów i obligacji TT.

### 5. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawarła umów z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### 6. Informacja o instrumentach finansowych



Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w 2024 r. należały zobowiązania finansowe wynikające pierwotnie z kredytów bankowych i pożyczek oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Instrumenty finansowe służą finansowaniu działalności Spółki. Spółka posiada też aktywa finansowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Zobowiązania finansowe szczegółowo opisano w sprawozdaniu finansowym Spółki.

#### **7. Informacje o pożyczkach udzielonych i zaciągniętych w danym roku obrotowym**

Na podstawie umowy z dnia 22.02.2024 r. Spółka zaciągnęła od Magna Polonia S.A na warunkach rynkowych pożyczkę w kwocie 6 mln złotych, z terminem spłaty wraz odsetkami ustalonym na dzień 22.02.2027 r.

Umową z dnia 31.07.2024 r. Spółka udzieliła Telematics Technologies sp. z o.o., na warunkach rynkowych, pożyczki w kwocie 200.000 zł, z terminem spłaty wraz z odsetkami ustalonym na 31.07.2026 r.

#### **8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta**

Na dzień 31.12.2024 r. Optigis S.A. udzieliła warunkowego poręczenia spłaty obligacji serii C spółki zależnej Telematics Technologies sp. z o.o. Poręczenie było zabezpieczone zastawem rejestrowym na udziałach Telematics Technologies sp. z o.o. W związku z przeprowadzoną w 2025 r. zmianą warunków emisji obligacji serii C, które stały się obligacjami niezabezpieczonymi, poręczenie wygasło.

#### **9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

#### **10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Spółka nie planuje obecnie dalszych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych. W przypadku wystąpienia takiego zapotrzebowania zamierza finansować zamierzenia inwestycyjne w formie długu lub emisji akcji.

#### **11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik zadłużenia, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, inne zobowiązania finansowe, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych z wyłączeniem działalności zaniechanej. Kapitał obejmuje wyłącznie kapitał własny.

W stosunku do poprzedniego okresu wskaźnik ten uległ podwojeniu z poziomu 37,87% do 68,85%.

**Tabela 7: Kalkulacja wskaźnika zadłużenia Optigis S.A.**

Pozycja	31.12.2024	31.12.2023
	[zł]	[zł]
a. Zobowiązania ogółem	9 624 334,18	2 846 285,08
b. Minus środki pieniężne i ekwiwalenty	-48 430,48	-102 248,08
c. Zadłużenie netto (a+b)	9 575 903,70	2 744 037,00
d. Kapitał własny ogółem	4 332 154,25	4 501 245,51
e. Kapitał ogółem (c+d)	13 908 058,01	7 245 282,51
Wskaźnik zadłużenia	68,85%	37,87%

## 12. Informacje dotyczące ochrony środowiska

Działalność Spółki nie ma wpływu na środowisko w rozumieniu obowiązujących przepisów.

## 13. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, według wiedzy Zarządu, nadal w toku pozostaje postępowanie sądowe z powództwa Spółki przeciwko Towarzystwu Ubezpieczeń i Reasekuracji Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę na rzecz Spółki odszkodowania w kwocie 31.111.917,34 zł, w związku z wystąpieniem szkód majątkowych mających źródło w Nieprawidłowych Zachowaniach Osoby Ubezpieczonej (byłego Prezesa Zarządu Spółki). Wyrokiem z dnia 29.11.2022 r. Sąd oddalił pozew Spółki w tej sprawie. Po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem wyroku, Zarząd Spółki podjął decyzję o wniesieniu apelacji od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie. Zaplanowana na dzień 07.02.2024 r. rozprawa została odwołana przez Sąd Apelacyjny. Odwołanie rozprawy nastąpiło na skutek złożonych przez strony postępowania wniosków o zawieszenie postępowania w związku z rozpoczęciem przez nie rozmów ugodowych. Nadal nie jest możliwe wskazanie warunków, na jakich ugoda może być ewentualnie zawarta.

## 14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

Podstawowym czynnikiem mającym wpływ na wyniki finansowe Spółki w 2024 r. było utrzymujące się przez większą część roku spowolnienie gospodarcze skutkujące mniejszym popytem na produkty i usługi Spółki oraz utrzymująca się inflacja i wysokie koszty prowadzenia działalności, w tym wzrost płac. Kolejnym czynnikiem rzutującym na wynik finansowy Spółki była akwizycja Telematics Technologies sp. z o.o. Nie zaistniały inne, szczególne czynniki i zdarzenia, mające istotny wpływ na wynik finansowy Spółki.

## 15. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

W 2024 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji Spółka nie zidentyfikowała istotnych nowych czynników ryzyka.

### 15.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Spółka prowadzi działalność

#### 15.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i wyniki Spółki są powiązane z makroekonomiczną sytuacją gospodarczą Polski, na obszarze której Spółka oraz jej spółki zależne, funkcjonują i świadczą usługi. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na stan Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, wysokość średniego wynagrodzenia brutto w tym płacy minimalnej, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Istnieje ryzyko, że zapowiadane utrzymywanie wysokich wydatków na bezpieczeństwo państwa oraz możliwe wprowadzenie barier celnych w obrocie międzynarodowym, spowoduje pogorszenie niektórych parametrów makroekonomicznych gospodarki kraju, co może przełożyć się na niższy wzrost gospodarczy lub wystąpienie recesji, a w konsekwencji na spadek popytu na produkty i usługi Spółki oraz spółek zależnych.

Utrzymująca się inflacja może spowodować wzrost cen usług nabywanych przez Spółkę i spółki zależne oraz wzrost kosztów pracy, a tym samym obniżenie wyników finansowych Spółki.

Powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki spółek Grupy Kapitałowej, jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania, nie jest możliwe precyzyjne określenie skali i prawdopodobieństwa wystąpienia tego wpływu.

#### **15.1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

Polski system prawny ciągle charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian, a niejednokrotnie także stosunkowo krótkim okresem wprowadzania ich w życie. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje, m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do zmian prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym, niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

#### **15.1.3. Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych**

Praktycznie ciągłe zmiany w systemie podatkowym, przy jednoczesnym braku ich jednoznacznej wykładni, mogą powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy celno-skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, organ celno-skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółki. Obecnie Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a jej produkty i usługi obłożone są stawką podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Spółka płaci podatek dochodowy, według podstawowej stawki zgodnej z jej skalą działalności. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki. W celu ograniczenia ryzyka związanego z opodatkowaniem Spółka zakłada występowanie do organów podatkowych z wnioskami o interpretacje określonych przepisów czy stanów faktycznych oraz korzystanie z doradców podatkowych.

Źródłem ryzyka może być także istotne zwiększenie, innych niż podatki, danin publicznych (np. składki ZUS).

#### **15.1.4. Ryzyko konkurencji**

Spółka działa na wysoce konkurencyjnym, a zarazem szybko zmieniającym się rynku. Dotyczy to zarówno pojawienia się nowych podmiotów konkurencyjnych, jak również wzmocnienia już istniejących, co może mieć wpływ na osiągnięcie celów Spółki.

#### **15.1.5. Ryzyko związane z kursami walut**

Spółka w zasadzie nie dokonuje transakcji w walutach obcych, co praktycznie wyłącza ryzyko kursowe. Ryzyko to występuje jednak w działalności spółek zależnych, co może mieć wpływ na ich wyniki i pośrednio Spółkę.

### **15.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki**

#### **15.2.1. Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

Działalność prowadzona przez Spółkę charakteryzuje się podwyższonym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić, m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane z dostarczonymi danymi, co może spowodować nieprawidłowe działanie oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowej usługi lub produktu dla klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

#### **15.2.2. Ryzyko związane z błędami w procedurach**

W działalności Spółki możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach stosowanych w toku prowadzonej działalności. Przykładowo, może to dotyczyć braku odpowiedzi na reklamację lub wykrycia błędów popełnianych podczas wytwarzania oprogramowania.

#### **15.2.3. Ryzyko utraty płynności finansowej**

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki lub niewypłacalności kontrahentów, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej.

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż każdorazowo kontrahent należycie wywiąże się z zawartego kontraktu, a także że jego wykonanie będzie satysfakcjonujące i nie narazi Spółki na straty.

#### **15.2.4. Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymaniem klientów**

Z działalnością operacyjną Spółki wiąże się ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów, które wynika z rozwoju rynku i oferowanych na nim produktów.

#### **15.2.5. Ryzyko związane ze zmianami oferowanych produktów**

W działalności Spółki występuje istotne ryzyko związane ze zmianami zachodzącymi na rynku oraz w preferencjach zakupowych klientów. Może to skutkować utratą przychodów oraz osiągniętych marż, a także zmianą dostawców i odbiorców.

#### **15.2.6. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów**

Działalność w zakresie tworzenia map cyfrowych oraz oprogramowania, z uwagi na stopień skomplikowania, wiąże się z ryzykiem niedopracowania lub wad produktów. W przypadku zaistnienia

wad lub niedopracowania skutkującego błędnym działaniem lub obniżeniem jakości, możliwa jest utrata zaufania klientów, co może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie produktami, a także rezygnację dotychczasowych odbiorców, wpływając w ten sposób na sytuację finansową Spółki. Na utratę zaufania klientów może też wpłynąć zła sytuacja finansowa Spółki.

#### **15.2.7. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Spółka posiada jednego wiodącego akcjonariusza, co ogranicza ryzyko ewentualnego braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami Spółki i negatywnego wpływu na możliwość realizacji planów rozwojowych Spółki, szczególnie w zakresie możliwości finansowania kapitałem akcyjnym. Jednocześnie należy uwzględnić, że strategia wobec Spółki przyjęta przez głównego akcjonariusza może nie być zgodna z oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych.

### **15.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**

#### **15.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może w przypadkach przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu, zawiesić obrót instrumentami finansowymi Spółki, a w określonych wypadkach nawet wykluczyć je z obrotu na GPW. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka stara się przestrzegać obowiązujących przepisów i regulacji.

#### **15.3.2. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółki kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

W przypadku niedopełnienia przez Spółkę obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na Spółki przewidziane przez prawo kary administracyjne. W celu niedopuszczenia do takiej sytuacji, Spółka przykłada dużą uwagę do przestrzegania obowiązujących przepisów i regulacji.

### **15.4. Inne czynniki ryzyka**

#### **15.4.1. Ryzyko związane ze skutkami ekonomicznymi napiętej sytuacji międzynarodowej**

Tocząca się wojna w Ukrainie i strefie Gazy nie ma bezpośredniego wpływu na działalność Spółki ze względu na brak aktywów oraz kontrahentów w rejonie konfliktu lub objętych sankcjami. Obecnie nie jest jednak możliwe precyzyjne określenie wpływu tej sytuacji na wyniki Spółki. Nie jest także możliwe określenie wpływu na sytuację gospodarczą ewentualnego wprowadzenia ceł w relacjach handlowych Unii Europejskiej z Chinami lub USA.

## **16. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Spółka wdrożyła, o czym poinformowała w Raporcie bieżącym nr 4/2024 i stosowała w 2024 r. zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na rynku NewConnect 2024”, o których mowa z załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. („DPNC24”), z poniższymi wyjątkami:

Treść zasady	Powód niestosowana
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	Brak takiego wymogu w momencie rozpoczęcia kadencji obecnej Rady Nadzorczej. Spółka dąży do realizacji tej zasady.
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	Istotne informacje na temat działalności Spółki, w tym odpowiedzi na pytania akcjonariuszy zadane poza WZA, są zawarte w raportach bieżących lub okresowych.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	Spółka nie posiada umowy z Autoryzowanym Doradcą.
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	Brak takiego wymogu w momencie rozpoczęcia kadencji obecnej Rady Nadzorczej. Spółka dąży do realizacji tej zasady.
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	Spółka każdorazowo analizuje treść zapytania i celowość oraz możliwość udzielenia żądanej informacji oraz zastrzega sobie prawo do odmowy jej udzielenia. W miarę możliwości Spółka stara się dotrzymać 14 dniowego terminu reakcji na zapytanie.

W okresie objętym sprawozdaniem nie odnotowano incydentalnego niezastosowania lub naruszenia zasad DPNC2024.

#### **17. Umowy zawarte między jednostką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska**

Nie ma takich umów.

#### **18. Oświadczenie Zarządu**

Zarząd Optigis S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, niniejsze Sprawozdanie z działalności spółki Optigis S.A. w okresie od 01.01.2024 roku do 31.12.2024 roku, sporządzone zostało zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedla rzetelnie i jasno prawdziwą sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

**Zarząd Spółki:**

Jerzy Cegliński

.....

*Warszawa, 21.03.2025 r.*