

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
AIXON INVESTMENT MANAGEMENT
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W POZNANIU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. INFORMACJE OGÓLE	3
1.2. ORGANY SPÓŁKI	3
1.3. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	4
1.4. ZDARZENIA ISTOTNE I PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI	4
2. SYTUACJA FINANSOWA I RYZYKA FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI	5
2.1. ANALIZA BILANSU SPÓŁKI	5
2.2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI	7
2.3. ANALIZA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPÓŁKI	8
2.4. RYZYKA FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI	9
3. PROGNOZY FINANSOWE	9
4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	9
5. UDZIAŁY WŁASNE	9
6. POSIADANE ODDZIAŁY/ZAKŁADY	9

1. INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. Informacje ogólne

Spółka AIXON Investment Management sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”, „AIXON”) została zawiązana 2 lipca 2013 r. (data wpisu do Rejestru Przedsiębiorców to 4 lipca 2013 roku).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 096 200 zł i dzieli się na 10 962 udziałów, z których każdy ma wartość nominalną w wysokości 100 zł.

Nazwa (firma)	AIXON Investment Management sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Nieszawska 1
Kod pocztowy	61-021
KRS	0000468667
E-mail	kontakt@aixon.im
Numer klasyfikacji statystycznej (REGON)	30247233700000
Numer klasyfikacji podatkowej (NIP)	7773232360

AIXON Investment Management sp. z o.o. jest aktualnie domem maklerskim działającym na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego nr DIF -DIFZL.4010.18.2021 z dnia 6 grudnia 2024 roku.

1.2. Organy Spółki

Zgodnie Umową Spółki, organami AIXON w 2024 roku były:

- Zgromadzenie Wspólników,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w Spółce nie został ustanowiony Prokurent.

1.2.1. Rada Nadzorcza Spółki

Zgodnie z Umową Spółki AIXON, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Zgromadzenie Wspólników.

Skład Rady Nadzorczej Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Sadłocha

Członek Rady Nadzorczej

Maciej Marian Stradomski

Członek Rady Nadzorczej

Joanna Jolanta Mancastroppa

1.2.2. Zarząd Spółki

Zgodnie z Umową Spółki AIXON, Członkowie Zarządu powoływani są przez Zgromadzenie Wspólników.

Skład Zarządu Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

Prezes Zarządu

Dariusz Włodarczyk

Członek Zarządu

Jacek Adam Idczak

Członek Zarządu

Tomasz Kaczmarek

1.3. Przedmiot działalności Spółki

AIXON jest podmiotem, który specjalizuje się w produkcji, utrzymaniu i oferowaniu oprogramowania dla podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w obszarze rynków kapitałowych.

Podstawowym produktem Spółki jest aplikacja dedykowana dla podmiotów świadczących usługę dystrybucji oraz doradztwa w zakresie funduszy inwestycyjnych.

W związku z uzyskaniem w dniu 6 grudnia 2024 roku zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie zarządzania portfelami Spółka dokonała rozszerzenia przedmiotu działalności.

1.4. Zdarzenia istotne i przewidywany rozwój Spółki

W 2024 roku poza działalnością związaną z oprogramowaniem, Spółka prowadziła działania zmierzające do uzyskania licencji maklerskiej. Zarząd Spółki aktywnie współpracował z KNF w procesie uzyskiwania ww. licencji.

W dniu 6 grudnia 2024 roku KNF udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie zarządzania portfelami instrumentów finansowych.

Spółka rozpoczęła operacyjne świadczenie usługi zarządzania z początkiem drugiego kwartału 2025 roku.

Działalność maklerska docelowo stanie się głównym zakresem działalności Spółki i dominującym źródłem przychodów netto ze sprzedaży.

Spółka będzie świadczyć usługę zarządzania portfelami dla klientów profesjonalnych oraz na zlecenie innych domów maklerskich na zasadzie outsourcingu, a także na zlecenie funduszy inwestycyjnych.

Spółka będzie zarządzała aktywami stosując metody ilościowe, w tym głównie algorytmy AI, których jest właścicielem.

Uruchomienie nowej działalności wiązało się i będzie dalej skutkowało ponoszeniem dodatkowych wydatków związanych m.in. z koniecznością dostosowania i utrzymywania funkcjonowania Spółki w zakresie specyficznych wymogów dla przedsiębiorstwa maklerskiego.

2. SYTUACJA FINANSOWA I RYZYKA FUNKCJONOWANIA SPÓŁKI

2.1. Analiza bilansu Spółki

Wybrane pozycje aktywów Spółki przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe	989 692,03	825 878,10
Wartości niematerialne i prawne	983 868,03	817 772,10
Należności długoterminowe	4 000,00	4 000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 824,00	4 106,00
Aktywa obrotowe	2 376 053,16	3 060 547,88
Zapasy	66 845,03	61 738,45
Należności krótkoterminowe	4 499,85	51 856,12
Inwestycje krótkoterminowe	2 302 700,18	2 944 103,13
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 008,10	2 850,18
Aktywa razem	3 365 745,19	3 886 425,98

Źródło: Sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok

Według stanu na koniec 2024 roku łączna wartość aktywów Spółki wynosiła 3,4 mln zł, co w porównaniu do końca 2023 roku stanowi zmniejszenie o kwotę 520,7 tys. zł.

Najistotniejszą pozycją aktywów trwałych Spółki są wartości niematerialne i prawne, które według stanu na koniec 2024 roku wyniosły 983,9 tys. zł (wzrost o 20% w stosunku do stanu na koniec 2023 roku), w związku z wydatkami i testowaniem programu o nazwie „ML Predictor”, który od kwietnia 2025 roku jest wykorzystywany przez Spółkę na potrzeby świadczenia usługi zarządzania aktywami.

Spółka nie posiadała na koniec 2024 roku rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kolejnych latach zwiększą się ze względu na rozszerzenie zakresu działalności Spółki o usługę zarządzania aktywami na rynku kapitałowym.

W pozycji należności długoterminowe na kwotę 4,0 tys. zł wykazywana jest kaucja z tytułu najmu powierzchni biurowej, w której mieści się siedziba Spółki.

W aktywach obrotowych Spółki dominują inwestycje krótkoterminowe w postaci środków pieniężnych na rachunku bankowym na kwotę 2,3 mln zł, wynikające z zakończenia krótkoterminowego inwestowania gotówki uzyskanej z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Wybrane pozycje pasywów Spółki przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
Kapitał własny	3 328 829,86	3 792 592,07
Kapitał podstawowy	1 096 200,00	1 096 200,00
Kapitał zapasowy	2 696 392,07	2 911 131,25
Zysk (strata) netto	-463 762,21	-214 739,18
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 915,33	93 833,91
Rezerwy na zobowiązania	20 263,34	52 105,94
Zobowiązania krótkoterminowe	16 651,99	41 727,97
Pasywa razem	3 365 745,19	3 886 425,98

Źródło: Sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok

Według stanu na koniec 2024 roku łączna wartość pasywów Spółki wynosiła 3,4 mln zł, co w porównaniu do końca 2023 roku stanowi zmniejszenie o kwotę 520,7 tys. zł.

Dominującą pozycję pasywów Spółki stanowi kapitał własny (według stanu na koniec 2024 roku udział pozycji w łącznej wartości pasywów wynosi 99%). Wartość kapitału własnego Spółki według stanu na koniec 2024 roku wynosiła 3,3 mln zł, co w porównaniu do stanu z końca 2023 roku stanowi zmniejszenie o kwotę 463,8 tys. zł, na co miała wpływ strata netto osiągnięta przez Spółkę w 2024 roku.

Łączna wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania stanowi stosunkowo niski udział w pasywach Spółki (według stanu na koniec 2024 roku udział pozycji w łącznej wartości pasywów wynosi 1%). Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki według stanu na koniec 2024 roku wynosiła 36,9 tys. zł, co w porównaniu do stanu z końca 2023 roku stanowi zmniejszenie o kwotę 56,9 tys. zł. Decydujący wpływ na zmniejszenie wartości zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki miało zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz podatków, cel i ubezpieczeń, a także zmniejszenie wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw na świadczenia emerytalne.

Spółka nie jest zadłużona i nie korzysta z finansowania zewnętrznego.

2.2. Analiza rachunku zysków i strat Spółki

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Spółki przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	2024 rok	2023 rok
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	222 267,85	312 376,44
Koszty działalności operacyjnej	897 867,89	626 983,27
Zysk (strata) ze sprzedaży	-675 600,04	-314 606,83
Pozostałe przychody operacyjne	1,01	1,05
Pozostałe koszty operacyjne	5,24	1,04
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-675 604,27	-314 606,82
Przychody finansowe	282 967,89	125 259,58
Koszty finansowe	91 391,83	8 239,94
Zysk (strata) brutto	-484 028,21	-197 587,18
Podatek dochodowy	-20 266,00	17 152,00
Zysk (strata) netto	-463 762,21	-214 739,18

Źródło: Sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok

W 2024 roku przychody netto ze sprzedaży Spółki wyniosły 222,3 tys. zł, które Spółka w całości uzyskała z leasingu aplikacji do dystrybucji funduszy (zmniejszenie wartości pozycji o 29% w stosunku do 2023 roku).

Koszty działalności operacyjnej Spółki w 2024 roku wyniosły 897,9 tys. zł (zwiększenie wartości pozycji o 43% w stosunku do 2023 roku, głównie za sprawą wyższych wynagrodzeń i narzutów z nimi związanych).

W 2024 roku Spółka poniosła stratę ze sprzedaży w wysokości -675,6 tys. zł (w 2023 roku strata wyniosła -314,6 tys. zł) oraz podobną stratę na działalności operacyjnej w kwocie -675,6 tys. zł (w 2023 roku -314,6 tys. zł).

Na działalności finansowej Spółka zanotowała w 2024 roku zysk w wysokości 191,6 tys. zł (w 2023 roku był to zysk w kwocie 117,0 tys. zł), wynikający z inwestowania nadwyżki finansowej na rachunku maklerskim oraz w jednostkach otwartych funduszy inwestycyjnych. W związku z uzyskaniem przez Spółkę statusu domu maklerskiego, działalność inwestycyjna w tym obszarze została zakończona z końcem 2024 roku.

Strata brutto Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku wyniosła -484,0 tys. zł, a w 2023 roku strata wyniosła -197,6 tys. zł.

Po uwzględnieniu opodatkowania, strata netto za 2024 rok wyniosła -463,8 tys. zł, a w 2023 roku strata zamknęła się kwotą -214,7 tys. zł.

Na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Zarząd będzie wnioskował o pokrycie straty z kapitału zapasowego.

2.3. Analiza rachunku przepływów pieniężnych Spółki

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych Spółki przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	2024 rok	2023 rok
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-463 762,21	-214 739,18
Korekty razem	-164 940,37	-75 577,71
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-628 702,58	-290 316,89
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 784 023,68	2 161 766,31
Wydatki	224 187,93	4 785 145,49
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 559 835,75	-2 623 379,18
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	985,99	3 180 000,00
Wydatki	2 164,60	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 178,61	3 180 000,00
Przepływy pieniężne netto razem	1 929 954,56	266 303,93
Środki pieniężne na koniec okresu	2 302 700,18	372 745,62

Źródło: Sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 rok

W 2024 roku stan środków pieniężnych Spółki zwiększył się z poziomu 372,7 tys. zł (według stanu na początek 2024 roku) do poziomu 2,3 mln zł (według stanu na koniec 2024 roku).

W omawianym okresie miały miejsce następujące zdarzenia:

- Działalność operacyjna Spółki wygenerowała ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości -628,7 tys. zł. Strata netto, która wyniosła 463,8 tys. zł, została skorygowana, powiększona o kwotę 164,9 tys. zł. Najistotniejsza pozycja korekt dotyczyła zysku z działalności inwestycyjnej (korekta o kwotę -211,0 tys. zł).
- Działalność inwestycyjna Spółki wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto w wysokości 2.559,8 tys. zł, na które głównie składały się inne wpływy z tytułu zbycia aktywów finansowych w kwocie 2,8 mln zł oraz wydatki z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 224,2 tys. zł.
- Działalność finansowa Spółki wygenerowała nieznacznie ujemne przepływy pieniężne netto w wysokości 1,2 tys. zł, na które wpłynęły zapłacone koszty odsetkowe.

2.4. Ryzyka funkcjonowania Spółki

Spółka nie korzystała w 2024 roku z żadnych instrumentów finansowych w zakresie zarządzania ryzykiem ze względu na brak takiej potrzeby wynikający z małej skali prowadzonej działalności.

Po uzyskaniu zgody KNF na rozszerzenie działalności na rynku usług maklerskich w Spółce został wdrożony wymagany, kompleksowy system zarządzania ryzykiem.

3. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka sformułowała 3-letnie prognozy finansowe związane z uruchomieniem działalności maklerskiej, co miało miejsce od początku drugiego kwartału 2025 roku.

W 2025 roku Zarząd Spółki będzie się koncentrował na rozwoju oferty usługi zarządzania aktywami, pozyskiwaniu klientów i wzroście wartości zarządzanych aktywów.

Zarząd Spółki nie przewiduje uzyskania dodatniego wyniku finansowego netto w 2025 roku.

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2024 roku Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

5. UDZIAŁY WŁASNE

W 2024 roku Spółka nie nabywała i nie posiada udziałów własnych.

6. POSIADANE ODDZIAŁY/ZAKŁADY

W 2024 roku Spółka nie posiada oddziałów poza siedzibą firmy w Poznaniu.

Zarząd oświadcza, iż w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku podejmował działania w najlepszym interesie udziałowców, według swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia.

Zarząd AIXON Investment Management sp. z o.o.

Prezes Zarządu Dariusz Włodarczyk

Członek Zarządu Jacek Adam Idczak

Członek Zarządu Tomasz Kaczmarek

Poznań, dnia 30 maja 2025 r.