

Migam S.A.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK 2023**

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 – tekst jednolity) kierownik jednostki Migam S.A. przedstawia następujące informacje odnośnie działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz za okres kończący się w tym dniu:

I. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółka koncentrowała swoją aktywność na poniższych filarach:

1. Rozwój bieżącego biznesu i pozyskiwanie nowych klientów (wzrost przychodów ze sprzedaży o 25 %, wzrost liczby klientów o 320 %),
2. Rozwoju produktów i procesów operacyjnych (sprzedaż usług w modelu SaaS, automatyzacja procesów sprzedaży, automatyzacja procesów księgowych).
3. Ze względu na bieżącą sytuację związaną z wojną na Ukrainie i zamrożeniem finansowania przez Kongres USA, fundacja International Rescue Committee wstrzymała finansowanie projektu Ukraińskiego Tłumacza Języka Migowego co spowodowało zamknięcie projektu w lutym 2024 r.
4. Avatar MigamAI - kontynuacja prac badawczo-rozwojowych nad automatyzacją tłumaczeń na różne języki migowe. Migam opracowało własny fundamentalny model AI do automatyzacji tłumaczeń na języki migowe.
5. Uruchomiono nową wersję aplikacji WPA tlumacz.migam.org
6. Projekt „Centrum Komunikacji” – w dniu 5 czerwca 2024 r. Komitet Monitorujący Program Fundusze Europejskie dla Rozwoju Społecznego 2021-2027 zatwierdził fiszkę projektu „Centrum Komunikacji dla Osób z Niepełnosprawnościami” (zob. uchwała nr 80 KM). Założeniem projektu jest stworzenia Rządowego Centrum Komunikacji dla osób z różnego rodzaju niepełnosprawnościami, zapewniającego komunikowanie się i uzyskanie informacji, w tym przy pomocy alternatywnych i wspomagających sposobów komunikacji (AAC) oraz języka migowego. Projekt „Centrum Komunikacji” może w istotny sposób wpłynąć na działalność Migam w zakresie świadczonej usługi tłumacza języka migowego online. Migam prowadzi obecnie starania i rozmowy w celu rozszerzenia projektu o automatyzację tłumaczeń w oparciu o technologię Avatara MigamAI. Rozmowy są prowadzone z Ministerstwem Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Na dzień dzisiejszy nie mamy decyzji Ministerstwa w tym zakresie.

II. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka planuje w 2024 r. oraz w latach następnych kontynuację rozwoju biznesu we wszystkich kluczowych filarach w tym:

1. Dalsze pozyskiwanie nowych klientów oraz utrzymanie obecnej bazy w celu wykorzystania istniejącego potencjału i dalszego rozwój biznesu;
2. Rozpoczęcie sprzedaży Avatara MigamAI na rynkach zagranicznych (USA, GB i największe rynki europejskie). W tym celu spółka nawiązała w czerwcu 2024 r. współpracę z partnerem działającym aktywnie na rynku amerykańskim. Celem partnerstwa jest zorganizowanie spotkań sprzedażowych z kluczowymi osobami odpowiedzialnymi za wdrażanie nowych technologii w różnych branżach (IBM, AWS, Wells Fargo Bank, etc.)
3. Zbudowanie międzynarodowego zespołu sprzedaży oraz rozbudowa zespołu developerskiego IT
4. Uproduktywnienie technologii Avatara MigamAI – pierwsze pilotażowe wdrożenia dla różnych branż na rynkach

III. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Avatar Migam.ai

1. Fundamentalny model AI – rozpoczęliśmy prace nad fundamentalnym modelem AI do nauki i automatyzacji tłumaczenia na różne języki migowe
2. Datasets - zebraliśmy znaczną ilość materiału wideo z osobami używającymi języka migowego oraz odpowiadające im transkrypcje tekstowe (kilka tysięcy godzin) Datasets dotyczą języków BSL , ASL.
3. Zastosowaliśmy przetwarzanie wideo na indywidualne klatki, wybierając te najważniejsze, ukazujące ruchy rąk i ciała. Każdą klatkę przekształciliśmy w zestaw wartości numerycznych, które reprezentują kluczowe cechy, a następnie automatycznie sparowaliśmy je z odpowiadającymi tekstami z napisów.
4. Zorganizowaliśmy i przetworzyliśmy dane przy użyciu narzędzi takich jak Databricks, zapisując je w strukturyzowanym formacie, co ułatwia dostęp podczas szkolenia modelu.
5. Wykorzystaliśmy zaawansowane algorytmy sztucznej inteligencji do trenowania systemu, stale doskonaląc model poprzez dodawanie nowych danych i poprawę dokładności.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktualna sytuacja finansowa

1. Bilans

Bilans za rok 2023 zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą 3.663.779,32 złotych (poprzedni rok: 2.992.663,45 zł.).

2 . Rachunek zysków i strat

W roku gospodarczym od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 5.252.038,03 zł. (poprzedni rok trwający od 01.08.2022 r. do 31.12.2022 r. : 1.996.834,13 zł.).

Koszty działalności operacyjnej wyniosły 6.058.708,82 zł. (poprzedni rok: (2.260.727,36) zł.).

Spółka w rachunku zysków i strat za rok od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. wykazała zysk netto w wysokości złotych 333.394,86 złotych (poprzedni rok trwający od 01.08.2022 r. do 31.12.2022: zysk netto 49.054,17 zł.).

3. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2023 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 253.918 zł. i składa się z 253.918 akcji serii A wartości nominalnej 1 zł.

4. Inwestycje

Migam.ai: Kluczowe Aspekty Infrastruktury

1. **Infrastruktura chmurowa** – Avatar MigamAI korzysta z technologii chmury, aby zapewnić dostępność usług w dowolnym miejscu i czasie, bez konieczności pobierania czy instalowania dodatkowego oprogramowania. W tym zakresie rozpoczęliśmy współpracę z Microsoft i Nvidia
2. **Zespół developerski** - nawiązaliśmy współpracę z kluczowym developerem i głównym architektem Migam.ai.
3. **Obliczenia GPU** - wykorzystanie równoległego przetwarzania w chmurze GPU jest kluczowe do obsługi intensywnych procesów wymaganych do tłumaczenia w czasie rzeczywistym, zapewniając szybkie i niezawodne działanie nawet w trudnych warunkach.
4. **Kontenery Docker** - infrastruktura oparta jest na kontenerach Docker, co usprawnia procesy deweloperskie i zwiększa skalowalność oraz efektywność operacji po stronie serwera.
5. **Architektura transformatorowa** - projekt opiera się na zaawansowanej architekturze transformatorowej, połączonej z rozwiązaniami dedykowanymi, co zapewnia wysoką dokładność i płynność tłumaczeń, dostosowanych do specyficznych potrzeb użytkowników.

5. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka zatrudniała 20 pracowników na umowę o pracę.

6. Przewidywana sytuacja finansowa

Uwzględniając aktualne perspektywy rysujące się na rynku na rok gospodarczy 2024 Spółka oczekuje dalszego wzrostu przychodów w przedziale 5 - 20 % oraz dalszego wzrostu bazy klientów w przedziale 5 - 20 %. Jednocześnie spółka planuje zakończenie roku 2024 dodatnim wynikiem finansowym. Spółka zamierza finansować działalność ze środków własnych oraz zewnętrznych.

V. Udziały własne, w tym:

- a) przyczyna nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują;

W 2023 r. Spółka nie nabywała udziałów własnych.

VI. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady).

W 2023 r. Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

VII. Instrumenty finansowe w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Do głównych instrumentów finansowych, które posiada Spółka, należą aktywa finansowe, takie jak środki pieniężne i pożyczki udzielone oraz pożyczki otrzymane.

Zasadą stosowaną przez Jednostkę przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2023 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących przyczyn:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Ryzyko określane jest jako stan, w którym możliwe jest wystąpienie zdarzenia niezależnego lub stanowiącego konsekwencję podejmowanych decyzji i działań (w tym błędów, niedostosowania lub zawodności ludzi, procesów wewnętrznych i systemów), które może powodować: straty po stronie podmiotu, który angażuje się w określoną działalność lub brak korzyści w zakresie lub rozmiarze planowanym przez ten podmiot.

W transakcjach gospodarczych ryzyko operacyjne może dzielić się pomiędzy strony transakcji gospodarczych zgodnie z zaangażowaniem tych podmiotów (pełnionymi funkcjami i angażowanymi aktywami), ale może również wynikać z postanowień umów zawieranych pomiędzy tymi stronami.

Zarządzanie w/w ryzykami polega na podejmowaniu decyzji i realizacji działań prowadzących do osiągnięcia przez organizację akceptowalnego poziomu ryzyka.

Jego celem jest zapewnienie stabilnych wyników finansowych oraz stworzenie odpowiednich uwarunkowań dla dalszego rozwoju spółki poprzez systematyczne stosowanie polityk, procedur i praktyk zarządzania do działań w zakresie komunikacji, konsultacji oraz identyfikowania, analizowania, ewaluacji, postępowania z ryzykiem, monitorowania i przeglądu ryzyka.

Do typowych ryzyk związanych z działalnością Spółki w 2023 r. w zależności od rodzaju transakcji, których stroną była Spółka, należy zaliczyć:

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Spółki mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Spółki, a tym samym spadek wartości aktywów Spółki. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki

na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Spółkę decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko kredytowe

Spółka nie jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki. Ryzyko to jest w dużym stopniu minimalizowane dzięki temu, że Spółka dysponuje możliwością ograniczenia dostępu do usługi w przypadku braku zapłaty.

Zarząd Spółki

Przemysław Kuśmierk

Prezes Zarządu

Warszawa, 28 czerwca 2024 r.