



Woodpecker

SUPLEMENT NR 1

Z DNIA 27 MAJA 2021 R.

DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO WOODPECKER.CO S.A.

Sporządzonego w związku z ofertą publiczną sprzedaży od 733.333 do 916.667 akcji zwykłych na okaziciela serii A Woodpecker.co S.A. z siedzibą we Wrocławiu opublikowanego w dniu 19 maja 2021 r.

Pojęcia pisane w niniejszym suplemencie wielką literą mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym, zgodnie z rozdziałem „Definicje i objaśnienia skrótów”.

Niniejszy suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości na podstawie art. 37b ust 6 Ustawy o ofercie w sposób, w jaki do publicznej wiadomości zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, na stronach internetowych: www.woodpecker.co oraz DM INC www.dminc.pl, w związku z zaistnieniem nowego znaczącego czynnika mogącego wpłynąć na ocenę oferowanych Akcji.

Stosownie do art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie osoby, które złożyły zapis na Akcje przed publikacją niniejszego suplementu mogą wycofać zgodę na nabycie Akcji poprzez złożenie oświadczenia o wycofaniu zgody w terminie dwóch dni roboczych od dnia publikacji niniejszego suplementu, tj. do dnia 31 maja 2021 r. włącznie.

Oświadczenie o wycofaniu zgodny można złożyć:

- elektronicznie – przez przesłanie pocztą elektroniczną na adres e-mail: emisje@dminc.pl w pliku w formacie pdf opatrzonego kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem zaufanym w ramach profilu zaufanego ePUAP.
- osobiście – w siedzibie głównej DM INC przy ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań albo w Punkcie Obsługi Klienta DM INC przy ul. Wilczej 50/52, piętro 5, 00-679 Warszawa. Z uwagi na ograniczenia związane z pandemią COVID-19, Firma Inwestycyjna zwraca się o wcześniejsze ustalenie terminu spotkania telefonicznie pod nr (61) 297 79 27 - Poznań albo 514 068 767 – Warszawa.

Dopuszczalne jest składanie oświadczenia za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania oświadczenia przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do złożenia takiego oświadczenia.

Niniejszy suplement został sporządzony z uwagi na nowy znaczący czynnik – sporządzenie przez Spółkę szacunkowych wyników finansowych z okres 1 kwartału 2021 r., który może wpłynąć na ocenę Akcji i który wystąpił po dniu publikacji Memorandum Informacyjnego, tj. po dniu 19 maja 2021 r., oraz z uwagi na modyfikację i uzupełnienie opisu przedstawiającego umowne ograniczenia w zakresie zbywalności akcji (lockup).

W związku z powyższym Oferujący przekazują poniżej udostępnione przez Spółkę szacunkowe wyniki finansowe Spółki za 1 kwartał 2021 r. wraz z opisem istotnych wydarzeń, mających na nie wpływ oraz komentarzem w zakresie możliwości realizacji prognozy wyniku finansowego na rok 2021 r.



Prezes Zarządu – Mateusz Tarczyński

1. Wybrane dane finansowe Woodpecker.co S.A. za rok 2020 i po 1 kwartale 2021 r.

Przedstawione dane za Q1 2021 roku nie były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i mogą ulec zmianie.

Bilans

AKTYWA		31.12.2020	31.03.2021
A	Aktywa trwałe	457 649,15	446 295,56
I	Wartości niematerialne i prawne	257 344,37	233 221,04
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	257 344,37	233 221,04
	2. Wartość firmy		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	200 304,78	213 074,52
	1. Środki trwałe	49 856,76	213 074,52
	a) grunty (w tym prawo wieczystego użytk. gruntów)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	29 398,89	195 268,89
	c) urządzenia techniczne i maszyny	20 457,87	17 805,63
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe		
	2. Środki trwałe w budowie	150 448,02	
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
	1. Nieruchomości		
	2. Wartości niematerialne i prawne		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	4. Inne inwestycje długoterminowe		

V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	2 756 816,04	3 528 039,57
I	Zapasy	0,00	0,00
	1. Materiały 2. Półprodukty i produkty w toku 3. Produkty gotowe 4. Towary 5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	325 675,05	144 437,49
	1. Należności od jednostek powiązanych a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b) inne	0,00 0,00	0,00 0,00
	2. Należności od pozostałych jednostek a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: - do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy b) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec... c) inne d) dochodzone na drodze sądowej	325 675,05 125 347,12 125 347,12 184 997,44 15 330,49	144 437,49 0,00 0,00 129 107,00 15 330,49
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 645 562,37	1 872 023,54
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe a) w jednostkach powiązanych - udziały lub akcje - inne papiery wartościowe - udzielone pożyczki - inne krótkoterminowe aktywa finansowe b) w pozostałych jednostkach - udziały lub akcje - inne papiery wartościowe - udzielone pożyczki - inne krótkoterminowe aktywa finansowe c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach - inne środki pieniężne - inne aktywa pieniężne 2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 645 562,37 0,00 0,00 1 645 562,37 1 345 694,20 299 868,17	1 872 023,54 0,00 0,00 1 872 023,54 1 632 416,29 239 607,25
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	785 578,62	1 511 578,54
Aktywa razem		3 214 465,19	3 974 335,13

PASYWA		31.12.2020	31.03.2021
A	Kapitał własny	1 618 383,71	2 271 796,23
I	Kapitał podstawowy	500 000,00	500 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	666 492,75	666 492,75
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		

	- na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-399 735,33	451 890,96
VI	Zysk (strata) netto	851 626,29	653 412,52
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
VIII	Kapitał podstawowy w trakcie rejestracji w KRS		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 596 081,48	1 702 538,90
I	Rezerwy na zobowiązania	197 354,38	218 168,43
	1. Rezerwa z tyt. odroczonego pod. dochodowego		
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	97 786,69	97 786,69
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	97 786,69	97 786,69
	3. Pozostałe rezerwy	99 567,69	120 381,74
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	99 567,69	106 426,20
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych		
	2. Wobec pozostałych jednostek		
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	895 237,37	978 301,26
	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	2. Wobec pozostałych jednostek	895 237,37	978 301,26
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	368 461,59	396 390,62
	- do 12 miesięcy	368 461,59	396 390,62
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. i innych świadczeń	318 679,30	357 246,08
	h) z tytułu wynagrodzeń	208 096,48	224 664,56
	i) inne	0,00	0,00
	3. Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	503 489,73	506 069,21
	1. Ujemna wartość firmy		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	503 489,73	506 069,21
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	503 489,73	506 069,21
Pasywa razem		3 214 465,19	3 974 335,13

Rachunek zysku i strat

Rachunek wyników - wariant porównawczy		31.12.2020	31.03.2021
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 032 434,70	3 055 272,01
	- od jednostek powiązanych		

	I. Przychód ze sprzedaży produktów		
	II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
	III. Koszt wytworzenia produktów na wł. potrzeby jedn.	0,00	0,00
	IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 032 434,70	3 055 272,01
B	Koszty działalności operacyjnej	8 876 765,35	2 285 332,33
	I. Amortyzacja	102 834,66	39 883,31
	II. Zużycie materiałów i energii	125 206,40	23 624,71
	III. Usługi obce	4 537 482,06	1 027 862,79
	IV. Podatki i opłaty w tym: podatek akcyzowy	54 477,00	18 840,00
	V. Wynagrodzenia	2 818 466,82	811 316,58
	VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	563 463,58 263 325,94	172 958,48 82 709,35
	VII. Pozostałe koszty rodzajowe	674 834,83	190 846,46
	VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	1 155 669,35	769 939,68
D	Pozostałe przychody operacyjne	131 484,54	10 696,87
	I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II. Dotacje	122 227,35	0,00
	III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
	IV. Inne przychody operacyjne	9 257,19	10 696,87
E	Pozostałe koszty operacyjne	105 361,46	631,64
	I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
	III. Inne koszty operacyjne	105 361,46	631,64
F	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C+D-E)	1 181 792,43	780 004,91
G	Przychody finansowe	2 053,02	23 036,61
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	2 053,02	0,00
	III. Zysk ze zbycia inwestycji - w jednostkach powiązanych		
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
	V. Inne	0,00	23 036,61
H	Koszty finansowe	127 685,16	0,00
	I. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	153,96	0,00
	II. Strata ze zbycia inwestycji - w jednostkach powiązanych		
	III. Aktualizacja wartości inwestycji		
	IV. Inne	127 531,20	0,00
I	Zysk /Strata brutto (F+G-H)	1 056 160,29	803 041,52
J	Podatek dochodowy	204 534,00	149 629,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku / zwiększenia straty /		
L	Zysk / Strata netto (I-J-K)	851 626,29	653 412,52

Komentarz Zarządu Spółki

W Q1 2021 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 3 mln zł. W marcu 2021 roku Spółka odnotowała ponad 297,9 tys. USD (1,182 tys. PLN) powtarzalnego, miesięcznego przychodu ze sprzedaży abonamentu (MRR). Na dzień 31.12.2020 roku MMR wyniosło 258,2 tys. USD (970,4 tys. PLN). Wskaźnik ARPA (ang.: average revenue per account – średni przychód w przeliczeniu na konto klienta) w ostatnim dniu Q1 2021 r. wyniósł 88 USD co w opinii Zarządu Spółki jest wynikiem zadowalającym, zwiększającym prawdopodobieństwo realizacji założonych prognoz. 31.12.2020 roku ARPA wyniosło 83 USD. Na dzień 31.03.2021 roku Spółka miała 2978 klientów, a na koniec 2020 roku 2991. Podobny wynik ilości klientów na w grudniu 2020 i marcu 2021 spowodowany jest dwoma istotnymi czynnikami. W lutym 2021 Spółka zdecydowała się na zmianę struktury cennika, czego pewna grupa klientów nie zaakceptowała, natomiast zmiana ta istotnie wpłynęła zarówno na podniesienie ARPA oraz miesięcznego MRR osiąganego przez Woodpecker. Drugim czynnikiem był i jest postępujący proces integrowania struktur (wybranych) klientów posiadających do tej pory grupę kont indywidualnych (wcześniej wykazywanych jako konta osobnych klientów) w konta agencyjne, które charakteryzują się znacznie wyższym (skumulowanym) przychodem, ale prezentowane są już jako pojedyncze konto w statystykach.

Zestawienie prognoz i wyników za Q1 2021 roku

	2021F (tys. PLN)	Q1 2021 (tys. PLN)	% wykonania planu rocznego
Sprzedaż	13 556	3 055	22,54%
Koszty operacyjne	10 490	2 286	21,79%
EBITDA	3 361	843	25,08%
Zysk netto	2 464	653	26,50%

W opinii Zarządu prognoza wyników Spółki jest aktualna, a wyniki osiągnięte w Q1 2021 wysoce uprawdopodobniają ich realizację na koniec roku. Osiągnięta EBITDA na dzień 31.03.2021 roku stanowi 25,08% założonego wyniku na koniec 2021 roku, a Zysk netto 26,50%.

2. Informacja o umownym ograniczeniu zbywalności akcji (lock up)

Str. 18 "Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty Publicznej i związane z nią ryzyka"

Było:

3.4. Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu ani też płynności akcji Spółki. Nie można, wobec tego zapewnić, że Inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Należy też zwrócić uwagę, że przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na NewConnect mają być wszystkie akcje Spółki (pod warunkiem spełnienia warunku dotyczącego rozproszenia akcji), a cena emisyjna akcji serii A była równa wartości nominalnej i wyniosła 0,10 PLN, a więc znacząco odbiegała od Ceny Sprzedaży. Ryzyko podaży tańszych akcji i ukształtowania się kursu notowań poniżej Ceny Sprzedaży ograniczone jest podpisaniem pomiędzy pracownikami spółki objętymi programem motywacyjnym, oraz osobą fizyczną a spółką umów o zakaz zbywania („lock-up”) akcji serii A w liczbie 100.000 co stanowi 2,00% ogólnej liczby akcji, należących do 12 osób przez okres 12 miesięcy (dla 50.000 akcji) i 24 miesięcy (dla 50.000 akcji) od dnia wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect. Ponadto, pozostałe akcje spółki, które nie będą przedmiotem Oferty Publicznej, zostały objęte

umowami o zakazie zbywania na okres 18 miesięcy (akcje należące do Mateusza Tarczyńskiego, Macieja Cieśli oraz Kingi Tarczyńskiej), na okres 12 miesięcy (akcje należące do Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, z wyłączeniem dowolnej liczby akcji nie większej niż 300.000 akcji serii A; akcje należące do Radosława Czyrko, z wyłączeniem dowolnej liczby akcji nie większej niż 24.000 akcji serii A oraz akcje należące do Artura Listwana z zastrzeżeniem możliwości sprzedaży wskazanych akcji w okresie od Oferty Publicznej do debiutu Spółki na rynku New Connect). Zakaz sprzedaży dotyczy zbywania akcji w transakcjach na rynku NewConnect. Zbycie akcji w transakcjach poza rynkiem NewConnect jest możliwe, o ile dany akcjonariusz sprzedający akcje zapewni przystąpienie nabywcy do umowy „lock-up”. Na gruncie umowy „lock-up” przez zbycie akcji rozumie się także obciążenie, zastawienie lub przenoszenie w inny sposób własności akcji. Zakaz sprzedaży akcji nie dotyczy akcji nabytych w transakcjach na rynku NewConnect.

Jest:

3.4. Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki po ich wprowadzeniu do obrotu ani też płynności akcji Spółki. Nie można, wobec tego zapewnić, że Inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Należy też zwrócić uwagę, że przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na NewConnect mają być wszystkie akcje Spółki (pod warunkiem spełnienia warunku dotyczącego rozproszenia akcji), a cena emisyjna akcji serii A była równa wartości nominalnej i wyniosła 0,10 PLN, a więc znacząco odbiegała od Ceny Sprzedaży. Ryzyko podaży tańszych akcji i ukształtowania się kursu notowań poniżej Ceny Sprzedaży ograniczone jest podpisaniem pomiędzy pracownikami spółki objętymi programem motywacyjnym, oraz osobą fizyczną a spółką umów o zakazie zbywania („lock-up”) akcji serii A w liczbie 100.000 co stanowi 2,00% ogólnej liczby akcji, należących do 12 osób przez okres 12 miesięcy (dla 50.000 akcji) i 24 miesięcy (dla 50.000 akcji) od dnia wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect. Ponadto, pozostałe akcje spółki, które nie będą przedmiotem Oferty Publicznej, zostały objęte umowami o zakazie zbywania na okres 18 miesięcy (akcje należące do Mateusza Tarczyńskiego, Macieja Cieśli oraz Kingi Tarczyńskiej), na okres 12 miesięcy (**akcje należące do Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, z wyłączeniem dowolnej liczby akcji nie większej niż 300.000 akcji serii A; akcje należące do Radosława Czyrko, z wyłączeniem dowolnej liczby akcji nie większej niż 24.000 akcji serii A z zastrzeżeniem możliwości sprzedaży wskazanych akcji w okresie od Oferty Publicznej do debiutu Spółki na rynku New Connect oraz akcje należące do Artura Listwana**). Zakaz sprzedaży dotyczy zbywania akcji w transakcjach na rynku NewConnect. Zbycie akcji w transakcjach poza rynkiem NewConnect jest możliwe, o ile dany akcjonariusz sprzedający akcje zapewni przystąpienie nabywcy do umowy „lock-up”. Na gruncie umowy „lock-up” przez zbycie akcji rozumie się także obciążenie, zastawienie lub przenoszenie w inny sposób własności akcji. Zakaz sprzedaży akcji nie dotyczy akcji nabytych w transakcjach na rynku NewConnect.

Podobnej zmiany dokonano na stronie 28 w punkcie “Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych”, w podpunkcie “ograniczenia umowne”

Str. 28 w punkcie “Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych”, w podpunkcie “ograniczenia umowne”

Dodano:

Poniższa tabela przedstawia specyfikę oraz liczbę akcji objętych umowami o ograniczeniu zbywalności.

I. miesięcy	Liczba akcji objęta umową o ograniczeniu zbywalności (w przypadku gdy nie będą one przedmiotem Oferty Publicznej Sprzedaży Akcji)	Liczba akcji, dla których nadano możliwość sprzedaży w oknie czasowym od Oferty Publicznej do IPO, przy czym jeżeli nie będą one przedmiotem sprzedaży, po IPO zostaną objęte ograniczeniem prawa zbywalności	Suma
12 miesięcy	1 876 000	324 000	5 000 000
18 miesięcy	2 750 000	-	
24 miesięcy	50 000	-	
Suma	4 676 000	324 000	

Źródło: Emitent