

# RAPORT ROCZNY

## 4MASS SPÓŁKA AKCYJNA

ZA ROK OBROTOWY 2018

ZA OKRES OD DNIA 01.01.2018 ROKU DO 31.12.2018 ROKU

# 4MASS



Data opublikowania raportu rocznego

Warszawa, 31 maja 2019 roku

## SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE .....	3
2.	PISMO PREZESA ZARZĄDU 4MASS S.A.....	4
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2018 ROK.....	5
4.	ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK.....	7
5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK.....	7
6.	SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK .....	7
7.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	8
7.1	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	8
7.2	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ.....	8
8.	INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	8
9.	ZAŁĄCZNIKI .....	16
9.1	ZAŁĄCZNIK NR 1 – ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK.....	16
9.2	ZAŁĄCZNIK NR 2 – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK.....	16
9.3	ZAŁĄCZNIK NR 3 – SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK.....	16

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Zygmunta Vogla 2a, 02-963 Warszawa
Adres korespondencyjny:	ul. Zygmunta Vogla 2a, 02-963 Warszawa
Telefon:	+48 22 400 49 20
Fax:	brak
E-mail:	biuro@4mass.com.pl
Strona internetowa:	www.4mass.pl
NIP:	5242687753
REGON:	141987652
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr:	Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000699821
Zarząd:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Sławomir Lutek - Prezes Zarządu</li> </ul>
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mirosław Zygmunt Roguski - Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>• Włodzimierz Jerzy Retelski - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Paweł Wójcicki - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Violeta Marzena Sowa - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Krzysztof Kasieczka – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28.03.2019 r.</li> <li>• Fabian Żwirko – Członek Rady Nadzorczej od dnia 28.03.2019 r.</li> </ul>

## 2. PISMO PREZESA ZARZĄDU 4MASS S.A.

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Spółki 4MASS S.A. mam ogromną przyjemności zaprezentować Państwu raport roczny Spółki 4mass S.A. za rok 2018, który zawiera Sprawozdanie Finansowe, Sprawozdanie Zarządu z Działalności, a także Opinię Biegłego Rewidenta.

Rok 2018, był bardzo ważnym rokiem w historii działalności naszej Spółki. Konsekwentnie realizowaliśmy założony plan, którego celem jest znaczący rozwój firmy oraz dalsze budowanie wartości Spółki dla naszych Akcjonariuszy.

Planujemy kolejne przedsięwzięcia inwestycyjne, które pomogą nam zwiększyć skalę działalności, zarówno w nowe maszyny i urządzenia jak i własne laboratorium.

Korzystając z okazji chciałbym podziękować naszym Pracownikom za wkład włożony w rozwój naszej firmy. Jednocześnie dziękuję naszym Akcjonariuszom i Kontrahentom za okazane zaufanie, chciałbym życzyć wszystkim udanego roku 2019.

Wierzymy, że podejmowane przez nas działania przyczynią się do dalszego rozwoju Spółki i budowania wartości dla naszych Akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Sławomir Lutek – Prezes Zarządu



Warszawa, 31 maja 2019 roku



### 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA 2018 ROK

Niniejszy raport roczny, został sporządzony i opublikowany zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 r., poz. 351, tj. ze zm.) oraz w oparciu o Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. eur	
	2018	2017	2018	2017
Przychody netto ze sprzedaży	13 228,38	5 143,15	3 109,05	1 211,61
Zysk (strata) ze sprzedaży	873,45	597,36	205,29	140,72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	789,97	572,89	185,67	134,96
Zysk (strata) brutto	664,62	512,75	156,20	120,79
Zysk (strata) netto	544,95	440,13	128,08	103,68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 793,06	-1 936,53	-421,42	-456,20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-339,75	-112,40	-79,85	-26,48
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 065,32	2 014,22	485,41	474,50
Przepływy pieniężne netto razem	-67,49	-34,71	-15,86	-8,18
Aktywa razem	8 559,52	4 285,01	1 990,59	1 027,36
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 324,85	911,28	1 005,78	218,49
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 324,85	906,63	1 005,78	217,37
Kapitał własny	4 234,67	3 373,73	984,81	808,87
Kapitał akcyjny	3 232,40	285,15	751,72	68,37

Liczba akcji (w szt.)	32 324 016	2 851 500	32 324 016	2 851 500
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/eur)	0,017	0,15	0,005	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą (w zł/eur)	0,13	1,18	0,03	0,28

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR wg poniższego:

1. Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 29 grudnia 2017 roku.

31.12.2018 r.	4,3000
29.12.2017 r.	4,1709

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc bieżącego roku obrotowego oraz poprzedniego roku obrotowego.

2018 r.	4,2548
2017 r.	4,2449

W związku z publikacją niniejszego raportu rocznego zawierającego zbadane sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2018 oraz mając na uwadze rozbieżności pomiędzy danymi finansowymi zawartymi w/w sprawozdaniu oraz zaprezentowanymi w raporcie za IV kwartał 2018 roku opublikowanym w dniu 27 marca 2019 roku raportem bieżącym EBI 8/2019, Emitent informuje, że główną przyczyną rozbieżności jest wdrożenie w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok rekomendacji niezależnego biegłego rewidenta w zakresie kalkulacji kosztu wytworzenia produktów, wyceny wyrobów gotowych, towarów oraz produkcji w toku. Wprowadzenie uwag biegłego rewidenta doprowadziło do zmian wartości pozycji w sprawozdaniu finansowym Spółki. W rezultacie wykazane w raporcie za IV kwartał 2018 roku wyniki Spółki uległy zmianie.

Zmiany w przyjętej metodologii mają odzwierciedlenie przede wszystkim w kosztach działalności operacyjnej, w pozycji zużycie materiałów i energii oraz wartości sprzedanych towarów i materiałów,

mając jednocześnie bezpośredni wpływ na przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w pozycji zmiana stanu produktów). Dodatkowo na zmianę wyników finansowych miało wpływ dokonanie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 82 746,20 zł. W związku z powyższym oraz w związku z wdrożeniem pozostałych zaleceń audytora suma bilansowa uległa zmianie.

#### **4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK**

Pełne zbadane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, na które składają się:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- b) bilans,
- c) rachunek zysków i strat,
- d) rachunek przepływów pieniężnych,
- e) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia,

stanowią załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

#### **5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK**

Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności za 2018 rok stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

#### **6. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego 4MASS S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu.



## 7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

### 7.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Spółki 4MASS S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, oraz że powyższe dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 4MASS S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie Zarządu z działalności 4MASS S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Sławomir Lutek  
Prezes Zarządu

### 7.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ

Zarząd Spółki 4MASS S.A. oświadcza, że firma audytorska uprawniona do badania rocznego sprawozdania finansowego, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego 4MASS S.A. na rok 2018 została wybrana zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Ponadto Zarząd 4MASS S.A. oświadcza, że firma audytorska i członkowie zespołu dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018 spełniają warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Sławomir Lutek  
Prezes Zarządu

## 8. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku 2018 Emitent przestrzegał część zasad ładu Korporacyjnego, opisanych w Załączniku nr 1 do Uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 października



2008 r. „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect” zmienionych Uchwałą nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”.

PKT.	DOBRA PRAKTYKA	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	W ramach powyższej zasady Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Dodatkowo Emitent chciałby zapewnić, iż wszelkie informacje dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będą publikowane przez Spółkę przy wykorzystaniu raportów bieżących w systemach ESPI i/lub EBI, a także na stronie internetowej Spółki poświęconej Relacjom Inwestorskim.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka	TAK	

	rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Emitent nie publikuje prognoz finansowych. W przypadku podjęcia decyzji o publikacji prognoz Emitent opublikuje je na swojej stronie internetowej.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	<i>(skreślony)</i> ,	-	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	Informacja o zwoływanych walnych zgromadzenia wynika z publikowanych przez spółkę ogłoszeń (raportów bieżących) za pośrednictwem systemu ESPI i/lub EBI oraz na stronie internetowej spółki. Przedstawiciele spółki udzielają wszelkich informacji, w chwili obecnej nie ma natomiast ustalonego kalendarza konferencji prasowych czy spotkań z analitykami, inwestorami.
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie	TAK	

	akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
3.15.	<i>(skreślony)</i> ,	-	
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	Z zastrzeżeniem, iż pytania i odpowiedzi nie będą naruszać tajemnicy przedsiębiorstwa Spółki lub ich publikacja w inny sposób będzie naruszać powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22.	<i>(skreślony)</i> .	-	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych	TAK	



	informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim. W tym języku sporządzane są także i publikowane raporty bieżące i okresowe.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	TAK z wyłączeniem strony <a href="http://www.infostrefa.pl">www.infostrefa.pl</a>	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.InfoStrefa.pl">www.InfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje inwestorskie” na stronie <a href="http://www.4mass.pl">www.4mass.pl</a>
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		



9.1.	informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	Kwestia wynagrodzeń członków zarządu oraz członków rady nadzorczej jest informacją poufną. Emitent bez zgody członków organów spółki nie będzie publikował takich informacji.
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody Autoryzowanego Doradcy.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia, Emitent nie może zadeklarować, iż będzie przynajmniej 2 razy w roku, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, organizować publiczne dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami. Spółka nie wyklucza jednak zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym Doradcą będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	

13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe

	<p>miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce</li> <li>• w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		<p>zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.</p>
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku</p>	TAK	

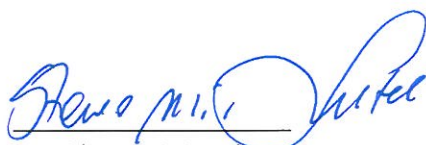
	NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17.	<i>(skreślony)</i> .	-	

## 9. ZAŁĄCZNIKI

9.1 ZAŁĄCZNIK NR 1 – ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2018 ROK

9.2 ZAŁĄCZNIK NR 2 – SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2018 ROK

9.3 ZAŁĄCZNIK NR 3 – SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK



Sławomir Lutek  
Prezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2019 roku