

# **RAPORT ROCZNY**

**Spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark S.A.**

**za okres**

**od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

## Spis Treści

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1.   | Pismo Zarządu .....                                                                                                                                                                                                                                                       | 3  |
| 2.   | Wybrane dane finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                              | 4  |
| 3.   | Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją .....                                                                                                                                                                                           | 5  |
| 4.   | Roczne sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                       | 5  |
| 4.1. | Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....                                                                                                                                                                                                                             | 5  |
| 4.2. | Bilans .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 10 |
| 4.3. | Rachunek zysków i strat .....                                                                                                                                                                                                                                             | 14 |
| 4.4. | Zestawienie zmian w kapitale własnym .....                                                                                                                                                                                                                                | 15 |
| 4.5. | Rachunek przepływów pieniężnych .....                                                                                                                                                                                                                                     | 17 |
| 4.6. | Dodatkowe informacje i objaśnienia .....                                                                                                                                                                                                                                  | 19 |
| 5.   | Sprawozdanie Zarządu z działalności .....                                                                                                                                                                                                                                 | 32 |
| 5.1. | Informacje podstawowe.....                                                                                                                                                                                                                                                | 32 |
| 5.2. | Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....                                                                                                                                                                                                    | 32 |
| 5.3. | Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego ...                                                                                                 | 33 |
| 5.4. | Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki .....                                                                                                                                                                                                                           | 36 |
| 5.5. | Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....                                                                                                                                                                                                                 | 36 |
| 5.6. | Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia ..... | 38 |
| 5.7. | Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....                                                                                                                                                              | 38 |
| 5.8. | Informacje dodatkowe .....                                                                                                                                                                                                                                                | 40 |
| 6.   | Oświadczenie Zarządu .....                                                                                                                                                                                                                                                | 41 |
| 7.   | Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego .....                                                                                                                                                                                               | 43 |
| 8.   | Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....                                                                                                                                                                                                                   | 44 |

## 1. Pismo Zarządu

W roku sprawozdawczym Spółka poszerzała zakres wykonywanych usług. Głównym przedmiotem działalności EKOPARK S.A. było prowadzenie robót związanych z generalnym wykonawstwem inwestycji budowlanych, wyburzeniami specjalistycznymi oraz sprzedażą i montażem instalacji sanitarnych. Ostatni rok przyniósł dla Spółki istotne zmiany. Ciężka praca Przedsiębiorstwa zaowocowała silną ekspansją i pozwoliła Emitentowi wykonać duży skok jakościowy. W marcu 2018 r. został podpisany kontrakt na wykonanie prac budowlanych w ramach projektu „Centra Innowacyjnej Edukacji” tzw. „Minikoperniki” w Toruniu. Wartość tego zadania wynosi 11.237.000,00 złotych. W czerwcu został zawarty drugi znaczący kontrakt, dotyczący przebudowy i zagospodarowania poddasza budynku Zespołu Szkół Ponadgimnazjalnych w Chełmży. Wartość tego kontraktu to kwota 1.649.200,00 zł. W okresie od maja do września roku sprawozdawczego EKOPARK S.A. wystąpił w czterech odcinkach programu „Wyburzacze” w telewizji TVN Turbo. Dzięki temu Spółka miała okazję do zaprezentowania swojej marki w popularnym kanale telewizyjnym i dotarcia do jeszcze szerszego grona odbiorców. W grudniu 2018 roku udało się Spółce rozliczyć istotne programy dotacyjne tj. „Voucher Badawczy” oraz „4 Stock”. W październiku 2018 r. Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. zadebiutowało na rynku NewConnect GPW w Warszawie. Kurs emisyjny akcji wynosił 1,43 zł; kurs odniesienia 1,72 zł; Wartość instrumentów wprowadzanych: 1.204.000,00 zł. Na początku 2019 roku Spółka otrzymała z Ministerstwa Inwestycji i Rozwoju pozytywną ocenę wniosku o dofinansowanie realizacji zadania pt.: „Centrum Badawczo – Rozwojowe Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK”. Niniejszy Projekt polega na budowie nowoczesnego obiektu o powierzchni 800 m<sup>2</sup>, w którym prowadzone będą prace badawcze i rozwojowe nad opracowaniem i komercjalizacją innowacyjnych sposobów na magazynowanie energii ciepła, chłodu i energii elektrycznej. Całkowity koszt projektu wynosi 13,5 mln złotych, z czego kwota dofinansowania stanowi 55% kosztów kwalifikowalnych i przekracza 6 mln złotych. Realizacja tego przedsięwzięcia jest priorytetowym celem Spółki w 2019 roku. Ponadto, Spółka zamierza podjąć się realizacji 2-3 interesujących, dużych kontraktów budowlanych, które realizować będzie jako Generalny Wykonawca. Dodatkowo EKOPARK S.A. na bieżąco realizuje mniejsze kontrakty wyburzeniowe oraz liczne montaż fotowoltaiki, kolektorów słonecznych i pomp ciepła u klientów indywidualnych.

## 2. Wybrane dane finansowe

| Wybrane dane finansowe                   | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                                          | PLN                |                    | EUR                |                    |
| Kapitał własny                           | 6 077 766,63       | 4 474 694,44       | 1 413 434,10       | 1 072 836,66       |
| Kapitał zakładowy                        | 409 700,00         | 3 197 000,00       | 95 279,07          | 766 501,23         |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 3 934 136,74       | 2 594 470,16       | 914 915,52         | 622 040,84         |
| Zobowiązania długoterminowe              | 1 073 494,54       | 998 696,97         | 249 649,89         | 239 444,00         |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 2 221 582,20       | 1 489 689,19       | 516 647,02         | 357 162,53         |
| Aktywa razem                             | 10 011 903,37      | 7 069 164,60       | 2 328 349,62       | 1 694 877,51       |
| Należności długoterminowe                | 135 031,34         | 42 853,81          | 31 402,64          | 10 274,48          |
| Należności krótkoterminowe               | 2 807 610,00       | 2 676 846,41       | 652 932,56         | 641 791,08         |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 37 769,34          | 2 029,69           | 8 783,57           | 486,63             |

| Wybrane dane finansowe                                       | okres od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | okres od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 | okres od 01.01.2018<br>do 31.12.2018 | okres od 01.01.2017<br>do 31.12.2017 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                              | PLN                                  |                                      | EUR                                  |                                      |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 8 526 950,91                         | 5 115 730,20                         | 1 998 394,83                         | 1 205 204,18                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                                   | 1 053 388,96                         | 490 651,79                           | 246 874,54                           | 115 591,63                           |
| Amortyzacja                                                  | 528 168,42                           | 591 572,99                           | 123 782,70                           | 139 367,44                           |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 1 140 269,47                         | 507 045,50                           | 267 236,04                           | 119 453,79                           |
| Zysk (strata) brutto                                         | 991 565,73                           | 403 155,29                           | 232 385,51                           | 94 978,51                            |
| Zysk (strata) netto                                          | 730 721,73                           | 299 166,29                           | 171 253,54                           | 70 479,96                            |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -212 199,31                          | -82 294,16                           | -49 731,49                           | -19 387,51                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -226 965,86                          | 286 526,41                           | -53 192,21                           | 67 502,16                            |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 474 904,82                           | -205 208,38                          | 111 299,73                           | -48 344,61                           |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 35 739,65                            | -976,13                              | 8 376,02                             | -229,96                              |
| Liczba akcji (w szt.)                                        | 4 097 000                            | 3 197 000                            | 4 097 000,00                         | 3 197 000                            |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                          | 0,18                                 | 0,9                                  | 0,04                                 | 0,02                                 |
| Wartość księgowa na jedną akcję                              | 1,48                                 | 1,40                                 | 0,35                                 | 0,33                                 |

| Przeliczenia kursu                        | 2018   | 2017   |
|-------------------------------------------|--------|--------|
| Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)      | 4,3000 | 4,1709 |
| Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12 | 4,2669 | 4,2447 |

### **3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją- nie dotyczy**

## **4. Roczne sprawozdanie finansowe**

### **4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**

1. Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark S.A. z siedzibą w Warszawie , zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000537011.
2. Siedziba mieści się przy ul. Aleje Jerozolimskie 214, 02-486 Warszawa
3. Przedmiotem działalności jest świadczenie usług wyburzeniowych i rozbiórek technicznych, wykonawstwo instalacji budowlanych, warsztat mechaniki pojazdowej, mycie ciśnieniowe elewacji i kostki brukowej.
4. Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.
5. Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Przyjęty w jednostce rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
6. W roku 2016 zastosowano uproszenia związane z ewidencją leasingu dla celów bilansowych a także z brakiem wyceny kontraktów długoterminowych. W 2017 r. zgodnie z art. 34a – 34c Ustawy o Rachunkowości jednostka wycenia kontrakty długoterminowe odpowiednio do stopnia zaawansowania robót.
7. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności.
8. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityki) rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania, która obejmuje:
  - a. zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
  - b. zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
  - c. zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych w tym zakładowy plan kont,
  - d. wykaz ksiąg rachunkowych,
  - e. dokumentację systemu przetwarzania danych,
  - f. system ochrony danych i ich zbiorów.
9. Zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą o rachunkowości i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.
10. Jednostka przyjęła następujące zasady rachunkowości

Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wycena przychodu zapasów dokonywana jest w cenach zakupu brutto, a do wyceny rozchodu rzeczowych składników obrotowych stosowana jest metoda FIFO.

Kwoty należne za sprzedane na zewnątrz towary i materiały ustalone przy zastosowaniu cen sprzedaży i skorygowane o udzielone rabaty .

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane .

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednie związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat z aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych , utworzenie i rozwiązywanie rezerw na przyszłe ryzyko, przychody finansowe z tytułu odsetek , nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie , rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne . Środki trwałe umarzone były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczanych przez przepisy podatkowe.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarzone proporcjonalnie do okresu ich użytkowania zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe .

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia, zapasy materiałów , towarów wycenia się według cen zakupu. Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się według cen zakupu. Produkty wyrobów gotowych wyceniane są na podstawie technologii wytworzenia, a odchylenia kosztów wytworzenia rozliczane są co miesiąc. Odchylenia produkcyjne, korygują koszt wytworzenia sprzedanych produktów.

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniono według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych przy zapłacie zalicza się odpowiednio : ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych .

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej .

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski .

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych .

Kapitał (fundusz ) podstawowy ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki .

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym przyszłym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych , kosztów finansowych , zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą .

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej , salda tych zobowiązań z wyjątkiem

zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe .

Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wyceniono według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio : ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka stosuje zasadę ciągłości (art. 5 ust.1 ustawy o rachunkowości):

- operacje gospodarcze są grupowane według jednolitej metody w kolejnych latach obrotowych,
- ustala wynik finansowy oraz sporządza sprawozdania tak, aby za kolejne lata informacje były porównywalne.

Inwentaryzacja przeprowadzana jest zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości w drodze: spisu z natury, wyceny tych ilości, porównania wartości z danymi ksiąg rachunkowych,

otrzymania od banków i uzyskania od kontrahentów potwierdzeń prawidłowości stanu wykazanego w księgach rachunkowych jednostki.

11. Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark S.A. z siedzibą w Warszawie , zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000537011.
12. Siedziba mieści się przy ul. Aleje Jerozolimskie 214, 02-486 Warszawa
13. Przedmiotem działalności jest świadczenie usług wyburzeniowych i rozbiórek technicznych, wykonawstwo instalacji budowlanych, warsztat mechaniki pojazdowej, mycie ciśnieniowe elewacji i kostki brukowej.
14. Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.
15. Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Przyjęty w jednostce rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.
16. W roku 2016 zastosowano uproszenia związane z ewidencją leasingu dla celów bilansowych a także z brakiem wyceny kontraktów długoterminowych. W 2017 r. zgodnie z art. 34a – 34c Ustawy o Rachunkowości jednostka wycenia kontrakty długoterminowe odpowiednio do stopnia zaawansowania robót.
17. Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności.
18. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad (polityki) rachunkowości ustaloną i wprowadzoną do stosowania, która obejmuje:
  - a. zasady ustalania roku obrotowego i okresów sprawozdawczych,
  - b. zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
  - c. zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych w tym zakładowy plan kont,
  - d. wykaz ksiąg rachunkowych,
  - e. dokumentację systemu przetwarzania danych,

f. system ochrony danych i ich zbiorów.

19. Zasady, metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą o rachunkowości i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

20. Jednostka przyjęła następujące zasady rachunkowości

Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark S.A. sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wycena przychodu zapasów dokonywana jest w cenach zakupu brutto, a do wyceny rozchodu rzeczowych składników obrotowych stosowana jest metoda FIFO.

Kwoty należne za sprzedane na zewnątrz towary i materiały ustalone przy zastosowaniu cen sprzedaży i skorygowane o udzielone rabaty .

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane .

Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat z aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych , utworzenie i rozwiązywanie rezerw na przyszłe ryzyko, przychody finansowe z tytułu odsetek , nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Środki trwałe wyceniane były według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie , rozbudowę lub modernizację po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne . Środki trwałe umarżane były proporcjonalnie do okresu ich użytkowania z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczanych przez przepisy podatkowe.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane były według cen nabycia i umarżane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji były dostosowane do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe .

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia, zapasy materiałów , towarów wycenia się według cen zakupu. Rozchód materiałów i towarów z magazynu wycenia się według cen zakupu. Produkty wyrobów gotowych wyceniane są na podstawie technologii wytworzenia, a odchylenia kosztów wytworzenia rozliczane są co miesiąc. Odchylenia produkcyjne, korygują koszt wytworzenia sprzedanych produktów.

Należności wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty. Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniono według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych przy zapłacie zalicza się odpowiednio : ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych .

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej .

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski .

Rozliczenia międzyokresowe czynne dokonywane są jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych .



Kapitał (fundusz ) podstawowy ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy spółki .

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym przyszłym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych , kosztów finansowych , zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą .

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej , salda tych zobowiązań z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe .

Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walutach obcych wyceniono według kursu obowiązującego na dzień wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe od zobowiązań wyrażonych w walutach obcych przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio : ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności.

Jednostka stosuje zasadę ciągłości (art. 5 ust.1 ustawy o rachunkowości):

- operacje gospodarcze są grupowane według jednolitej metody w kolejnych latach obrotowych,
- ustala wynik finansowy oraz sporządza sprawozdania tak, aby za kolejne lata informacje były porównywalne.

Inwentaryzacja przeprowadzana jest zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości w drodze: spisu z natury, wyceny tych ilości, porównania wartości z danymi ksiąg rachunkowych,

otrzymania od banków i uzyskania od kontrahentów potwierdzeń prawidłowości stanu wykazanego w księgach rachunkowych jednostki.

## 4.2. Bilans

| Wyszczególnienie                                                                   | 31.12.2018          | 31.12.2017          |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                      |                     |                     |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>3 883 976,88</b> | <b>3 656 316,38</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>3 776,45</b>     | <b>4 575,65</b>     |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 0                   | 0                   |
| 2. Wartość firmy                                                                   | 0                   | 0                   |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 3 776,45            | 4 575,65            |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0                   | 0                   |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>3 745 169,09</b> | <b>3 608 886,92</b> |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 3 486 841,97        | 3 592 130,94        |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | 240 751,00          | 240 751,00          |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 1 577 895,37        | 1 614 955,93        |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 729 200,95          | 982 976,21          |
| d) środki transportu                                                               | 913 596,38          | 714 857,19          |
| e) inne środki trwałe                                                              | 25 398,27           | 38 590,61           |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | 258 327,12          | 16 755,98           |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0                   | 0                   |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>135 031,34</b>   | <b>42 853,81</b>    |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | 0                   | 0                   |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0                   | 0                   |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | 135 031,34          | 42 853,81           |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| 1. Nieruchomości                                                                   | 0                   | 0                   |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0                   | 0                   |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 0                   | 0                   |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | 0                   | 0                   |
| - udziały lub akcje                                                                | 0                   | 0                   |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0                   | 0                   |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0                   | 0                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0                   | 0                   |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0                   | 0                   |
| - udziały lub akcje                                                                | 0                   | 0                   |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0                   | 0                   |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0                   | 0                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0                   | 0                   |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | 0                   | 0                   |
| - udziały lub akcje                                                                | 0                   | 0                   |
| - inne papiery wartościowe                                                         | 0                   | 0                   |
| - udzielone pożyczki                                                               | 0                   | 0                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | 0                   | 0                   |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 0                   | 0                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 0                   | 0                   |

| Wyszczególnienie                                                                                | 31.12.2018           | 31.12.2017          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                       | <b>6 127 926,49</b>  | <b>3 412 848,22</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                | <b>1 729 535,55</b>  | <b>206 542,70</b>   |
| 1. Materiały                                                                                    | 331 238,40           | 193 239,72          |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | 0                    | 0                   |
| 3. Produkty gotowe                                                                              | 0                    | 0                   |
| 4. Towary                                                                                       | 1 028 327,65         | 0                   |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | 369 969,50           | 13 302,98           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>2807610,00</b>    | <b>2676846,41</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | 424 627,09           | 164 832,00          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 424 627,09           | 164 832,00          |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 424 627,09           | 164 832,00          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0                    | 0                   |
| b) inne                                                                                         | 0                    | 0                   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | 0                    | 0                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 0                    | 0                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 0                    | 0                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0                    | 0                   |
| b) inne                                                                                         | 0                    | 0                   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 2 382 982,91         | 2 512 014,41        |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 2 260 893,13         | 2 084 734,85        |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 2 260 893,13         | 2 084 734,85        |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | 0                    | 0                   |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 68 327,26            | 384 819,75          |
| c) inne                                                                                         | 53 762,52            | 42 459,81           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | 0                    | 0                   |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>149 089,26</b>    | <b>196 529,69</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 149 089,26           | 196 529,69          |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | 111 319,92           | 194 500,00          |
| - udziały lub akcje                                                                             | 0                    | 0                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0                    | 0                   |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 111 319,92           | 194 500,00          |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0                    | 0                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | 0                    | 0                   |
| - udziały lub akcje                                                                             | 0                    | 0                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | 0                    | 0                   |
| - udzielone pożyczki                                                                            | 0                    | 0                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | 0                    | 0                   |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 37 769,34            | 2 029,69            |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 37 769,34            | 2 029,69            |
| - inne środki pieniężne                                                                         | 0                    | 0                   |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         | 0                    | 0                   |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | 0                    | 0                   |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>1 441 691,68</b>  | <b>332 929,42</b>   |
| <b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                                                  | <b>0</b>             | <b>0</b>            |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                                                | <b>0</b>             | <b>0</b>            |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>                                                                            | <b>10 011 903,37</b> | <b>7 069 164,60</b> |

| Wyszczególnienie                                                                            | 31.12.2018          | 31.12.2017          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                                               |                     |                     |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                          | <b>6 077 766,63</b> | <b>4 747 694,44</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                             | 409 700,00          | 3 197 000,00        |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                      | 2 051 791,31        | 978 528,15          |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 1 750 246,87        | 954 650,00          |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                        | 0                   | 0                   |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | 0                   | 0                   |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                         | 2 877 300,00        | 0                   |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                | 0                   | 0                   |
| - na udziały (akcje) własne                                                                 | 0                   | 0                   |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | 8 253,59            | 0                   |
| VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego                                                     | 730 721,73          | 299 166,29          |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                         | 0                   | 0                   |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>                                               | <b>3 934 136,74</b> | <b>2 594 470,16</b> |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                  | 261 060,00          | 46 084,00           |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | 261 060,00          | 46 084,00           |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                              | 0                   | 0                   |
| - długoterminowa                                                                            | 0                   | 0                   |
| - krótkoterminowa                                                                           | 0                   | 0                   |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                        | 0                   | 0                   |
| - długoterminowa                                                                            | 0                   | 0                   |
| - krótkoterminowa                                                                           | 0                   | 0                   |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                             | 1 073 494,54        | 998 696,97          |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | 0                   | 0                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | 0                   | 0                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | 1 073 494,54        | 998 696,97          |
| a) kredyty i pożyczki                                                                       | 649 714,00          | 333 400,00          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | 0                   | 0                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                              | 0                   | 0                   |
| d) inne                                                                                     | 423 780,54          | 665 296,97          |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                           | 2 221 582,20        | 1 489 689,19        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | 0                   | 35 209,56           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 0                   | 35 209,56           |
| - do 12 miesięcy                                                                            | 0                   | 35 209,56           |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0                   | 0                   |
| b) inne                                                                                     | 0                   | 0                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | 0                   | 0                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 0                   | 0                   |
| - do 12 miesięcy                                                                            | 0                   | 0                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0                   | 0                   |
| b) inne                                                                                     | 0                   | 0                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | 2 221 582,20        | 1 454 479,63        |
| a) kredyty i pożyczki                                                                       | 653 436,13          | 876 334,88          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | 0                   | 0                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                              | 266 731,15          | 0                   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 1 039 399,86        | 430 743,96          |
| - do 12 miesięcy                                                                            | 1 039 399,86        | 430 743,96          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | 0                   | 0                   |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                                            | 0                   | 0                   |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                    | 0                   | 0                   |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                                   | 240 536,68          | 121 837,42          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                     | 306,87              | 6 947,83            |
| i) inne                                                                                     | 21 168,51           | 18 615,54           |
| 4. Fundusze specjalne                                                                       | 0                   | 0                   |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                              | 378 000,00          | 60 000,00           |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                     | 0                   | 0                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                          | 378 000,00          | 60 000,00           |

|                      |                      |                     |
|----------------------|----------------------|---------------------|
| - długoterminowe     |                      |                     |
| - krótkoterminowe    | 378 000,00           | 60 000,00           |
| <b>PASYWA RAZEM:</b> | <b>10 011 903,37</b> | <b>7 069 164,60</b> |

### 4.3. Rachunek zysków i strat

| Wyszczególnienie                                                                           | 2018                | 2017                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                   | <b>8 526 950,91</b> | <b>5 115 730,20</b> |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                                                     | <i>303 022,50</i>   | <i>0</i>            |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 8 228 928,41        | 4 646 321,02        |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0                   | 0                   |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | 0                   | 0                   |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 298 022,50          | 469 409,18          |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>7 473 561,95</b> | <b>4 625 078,41</b> |
| I. Amortyzacja                                                                             | 528 168,42          | <b>591 572,99</b>   |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 2 262 339,39        | 769 881,69          |
| III. Usługi obce                                                                           | 2 437 446,81        | 812 971,09          |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 38 302,60           | 57 387,55           |
| <i>- podatek akcyzowy</i>                                                                  | <i>233,68</i>       | <i>0</i>            |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 1 407 228,55        | 968 093,76          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 307 566,60          | 315 089,26          |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 385 292,21          | 371 842,76          |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | 107 217,37          | 738 239,31          |
| <b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>                                                         | <b>1 053 388,96</b> | <b>490 651,79</b>   |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>138 256,64</b>   | <b>118 894,65</b>   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                          | 115 496,76          | 42 629,99           |
| II. Dotacje                                                                                | 0                   | 67 862,37           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | 0                   | 0                   |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 22 759,88           | 8 402,29            |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>51 376,13</b>    | <b>102 500,94</b>   |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | 0                   | 0                   |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0                   | 0                   |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 51 376,13           | 102 500,94          |
| <b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                         | <b>1 140 269,47</b> | <b>507 045,50</b>   |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>31 690,05</b>    | <b>2 291,43</b>     |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | 0                   | 0                   |
| <i>- od jednostek powiązanych</i>                                                          | <i>0</i>            | <i>0</i>            |
| <i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>    | <i>0</i>            | <i>0</i>            |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | 29 874,96           | 0                   |
| <i>- od jednostek powiązanych</i>                                                          | <i>0</i>            | <i>0</i>            |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji                                                             | 0                   | 0                   |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0                   | 0                   |
| V. Inne                                                                                    | 1 815,09            | 2 291,43            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>180 393,79</b>   | <b>106 181,64</b>   |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | 161 622,98          | 104 655,16          |
| <i>- dla jednostek powiązanych</i>                                                         | <i>0</i>            | <i>0</i>            |
| 00 II. Strata ze zbycia inwestycji                                                         | 0                   | 0                   |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                      | 0                   | 0                   |
| IV. Inne                                                                                   | 18 770,81           | 1 526,48            |
| <b>K. Wynik brutto (I+/-J)</b>                                                             | <b>991 565,73</b>   | <b>403 155,29</b>   |
| L. Podatek dochodowy                                                                       | 260 844,00          | 103 989,00          |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                           | 0                   | 0                   |
| <b>N. Wynik netto (K-L-M)</b>                                                              | <b>730 721,73</b>   | <b>299 166,29</b>   |

#### 4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

| Treść pozycji                                                                               | 2018                | 2017                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                         |                     |                     |
| b) korekty błędów podstawowych                                                              |                     |                     |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>4 474 694,44</b> | <b>3 568 098,02</b> |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                             | <b>3 197 000,00</b> | <b>2 347 500,00</b> |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                                           | -2 787 300,00       | 849 500,00          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 90 000,00           | 849 500,00          |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                                           | 90 000,00           | 849 500,00          |
| - inne                                                                                      | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 2 877 300,00        | 0                   |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                                                | 0                   | 0                   |
| - inne                                                                                      | 2 877 300,00        | 0                   |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                                                    | 409 700,00          | 3 197 000,00        |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                           | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                                           | 0                   | 0                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                   | 0                   |
| - z kapitału zapasowego                                                                     | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| -                                                                                           | 0                   | 0                   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                  | 0                   | 0                   |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                                         | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                   | 0                   |
| -                                                                                           | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| -                                                                                           | 0                   | 0                   |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu                                                | 0                   | 0                   |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                               | <b>978 528,15</b>   | <b>1 056 927,78</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                             | 1 073 263,16        | -78 399,63          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 1 073 263,16        | 159 932,39          |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                  | 774 096,87          | 0                   |
| - z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)                                               | 0                   | 0                   |
| - różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych                                                | 0                   | 0                   |
| - podziału zysku                                                                            | 299 166,29          | 159 932,39          |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 238 332,02          |
| - pokrycia straty                                                                           | 0                   | 0                   |
| - pokrycie kosztów emisji                                                                   | 0                   | 0                   |
| - rejestracja podwyższenia kapitału                                                         | 0                   | 238 332,02          |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                      | 2 051 791,31        | 978 528,15          |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                  | 0                   | 0                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 0                   | 0                   |
| -                                                                                           | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| - zbycia środków trwałych                                                                   | 0                   | 0                   |
| -                                                                                           | 0                   | 0                   |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                         | 0                   | 0                   |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                   | <b>2 877 300,00</b> | <b>0</b>            |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                               | 2 877 300,00        | 0                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                   | 2 877 300,00        | 0                   |
| - wpłat na poczet akcji serii C                                                             | 0                   | 0                   |
| - wpłat na poczet akcji serii D                                                             | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| - nabycie akcji /rejestracja w KRS/                                                         | 0                   | 0                   |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                          | 2 877 300,00        | 0                   |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                  | <b>299 166,29</b>   | <b>159 932,39</b>   |

|                                                                                            |                     |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                               | 299 166,29          | 159 932,39          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | 0                   | 0                   |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             | 8 253,59            | 0                   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 307 419,88          | 159 932,39          |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych                                                          | 0                   | 0                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| -                                                                                          | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | 299 166,29          | 159 932,39          |
| - podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy                                     | 299 166,29          | 159 932,39          |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                 | 8 253,59            | 0                   |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                             | 0                   | 0                   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        | 0                   | 0                   |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             | 0                   | 0                   |
| 7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 0                   | 0                   |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych                                                         | 0                   | 0                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 0                   | 0                   |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                         | 0                   | 0                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | 0                   | 0                   |
| - pokrycia straty zyskiem                                                                  | 0                   | 0                   |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                               | 0                   | 0                   |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                        | 8 253,59            | 0                   |
| <b>8. Wynik netto</b>                                                                      | <b>730 721,73</b>   | <b>299 166,29</b>   |
| a) zysk netto                                                                              | 730 721,73          | 299 166,29          |
| b) strata netto                                                                            | 0                   | 0                   |
| c) odpisy z zysku                                                                          | 0                   | 0                   |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>6 077 766,63</b> | <b>4 474 694,44</b> |
| <b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>6 077 766,63</b> | <b>4 474 694,44</b> |



#### 4.5. Rachunek przepływów pieniężnych

| Wyszczególnienie                                                                     | 2018                | 2017               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                   |                     |                    |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                        | <b>730 721,73</b>   | <b>299 166,29</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                             | <b>-942 921,04</b>  | <b>-381 460,45</b> |
| 1. Amortyzacja                                                                       | 528 168,42          | 591 572,99         |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                          | 0                   | 0                  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                           | 149 132,75          | 103 035,01         |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                        | 32 103,24           | -42 629,99         |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                               | 214 976,00          | 46 084,00          |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                              | -1 522 992,85       | -74 408,87         |
| 7. Zmiana stanu należności                                                           | -222 941,12         | -1 505 141,99      |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów        | 669 394,78          | -46 709,78         |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | -790 762,26         | -134 357,45        |
| 10. Inne korekty                                                                     | 0                   | 681 095,63         |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>           | <b>-212 199,31</b>  | <b>-82 294,16</b>  |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                 |                     |                    |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                     | <b>278 943,08</b>   | <b>444 636,26</b>  |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       | 278 943,08          | 444 636,26         |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne            | 0                   | 0                  |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                     | 0                   | 0                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                         | 0                   | 0                  |
| b) w pozostałych jednostkach                                                         | 0                   | 0                  |
| -zbycie aktywów finansowych                                                          | 0                   | 0                  |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                      | 0                   | 0                  |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                       | 0                   | 0                  |
| - odsetki                                                                            | 0                   | 0                  |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                  | 0                   | 0                  |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                          | 0                   | 0                  |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                   | <b>505 908,94</b>   | <b>158 109,85</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      | 505 908,94          | 158 109,85         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                   | 0                   | 0                  |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                       | 0                   | 0                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                         | 0                   | 0                  |
| b) w pozostałych jednostkach                                                         | 0                   | 0                  |
| - nabycie aktywów finansowych                                                        | 0                   | 0                  |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                  | 0                   | 0                  |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                         | 0                   | 0                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>            | <b>-226 965,86</b>  | <b>286 526,41</b>  |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                    |                     |                    |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                     | <b>1 758 996,18</b> | <b>620 221,91</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 774 096,87          | 71 500,00          |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                | 704 219,23          | 548 721,91         |
| 3. Pożyczki od wspólnika                                                             | 199 000,00          | 0                  |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                             | 81 680,00           | 0                  |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                   | <b>1 284 091,36</b> | <b>825 430,29</b>  |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                 | 0                   | 0                  |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                     | 0                   | 0                  |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku           | 0                   | 0                  |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                        | 810 458,23          | 400 472,00         |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                             | 0                   | 0                  |
| 6. Udzielone pożyczki                                                                | 0                   | 193 000,00         |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                           | 324 500,38          | 128 923,28         |
| 8. Odsetki                                                                           | 149 132,75          | 103 035,01         |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                            | 0                   | 0                  |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>               | <b>474 904,82</b>   | <b>-205 208,38</b> |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                   | <b>35 739,65</b>    | <b>-976,13</b>     |

|                                                              |                   |                 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>        | <b>-35 739,65</b> | <b>976,13</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych |                   |                 |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                | <b>2 029,69</b>   | <b>3 005,82</b> |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>   | <b>37 769,34</b>  | <b>2 029,69</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                     | 260,24            | 0               |

#### 4.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

### INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego

Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych Ekopark Spółka Akcyjna  
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku

#### 1. Objasnienia do bilansu

##### 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                  | Stan na początek roku | Zwiększenia       |                                       | Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | Stan na koniec okresu |
|-----|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|     |                                   |                       | z tytułu zakupu   | Z tytułu ujawnienia amortyzowanego ŚT |                                            |                       |
| 1   | Grunty własne                     | 240 751,00            | 0                 | 0                                     | 0                                          | 240 751,00            |
| 2   | Budynki i budowle                 | 1 804 947,39          | 0                 | 0                                     | 0                                          | 1 804 947,39          |
|     | w tym mieszkalne                  | 0                     | 0                 | 0                                     | 0                                          | 0                     |
| 3   | Maszyny i urządzenia              | 1 454 385,37          | 154 637,80        | 63 000,00                             | 216 000,00                                 | 1 456 023,17          |
| 4   | Środki transportu                 | 1 014 741,65          | 430 888,77        | 0                                     | 107 496,00                                 | 1 338 134,42          |
| 5   | Pozostałe środki trwałe           | 355 180,80            | 0                 | 0                                     | 0                                          | 355 180,80            |
|     | <b>Razem własne środki trwałe</b> | <b>4 870 006,21</b>   | <b>585 526,57</b> | <b>63 000,00</b>                      | <b>323 496,00</b>                          | <b>5 195 036,78</b>   |

Umorzenie środków trwałych

| Lp. | Wyszczególnienie                  | Stan na początek roku | Zwiększenia)                          |                                        | Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | Stan na koniec roku | Wartość netto na koniec roku |
|-----|-----------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|------------------------------|
|     |                                   |                       | za bieżący okres (amortyzacja roczna) | Z tytułu ujawnienia zamortyzowanego ŚT |                                            |                     |                              |
| 1   | Grunty własne                     | 0                     | 0                                     | 0                                      | 0                                          | 0                   | 240 751,00                   |
| 2   | Budynki i budowle                 | 189 991,46            | 37 060,56                             | 0                                      | 0                                          | 227 052,02          | 1 577 895,37                 |
|     | w tym mieszkalne                  | 0                     | 0                                     | 0                                      | 0                                          | 0                   | 0                            |
| 3   | Maszyny i urządzenia              | 471 409,16            | 260 813,07                            | 63 000,00                              | 68 400,00                                  | 726 822,23          | 729 200,95                   |
| 4   | Środki transportu                 | 299 884,46            | 216 303,24                            | 0                                      | 91 649,68                                  | 424 538,04          | 913 596,38                   |
| 5   | Pozostałe środki trwałe           | 316 590,19            | 13 192,35                             | 0                                      | 0                                          | 329 782,54          | 25 398,26                    |
|     | <b>Razem własne środki trwałe</b> | <b>1 277 875,27</b>   | <b>527 369,21</b>                     | <b>63 000,00</b>                       | <b>160 049,68</b>                          | <b>1 708 194,81</b> | <b>3 486 841,97</b>          |

Zmiany w ciągu roku obrotowego wartości niematerialnych i prawnych

| Lp. | Wyszczególnienie    | Stan na początek roku | Zwiększenia z tytułu zakupu | Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | Stan na koniec okresu |
|-----|---------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-----------------------|
| 1   | Koncesje i licencje | 8 402,17              | 0                           | 0                                          | 8 402,17              |
|     | <b>Razem WNiP</b>   | <b>8 402,17</b>       | <b>0</b>                    | <b>0</b>                                   | <b>8 402,17</b>       |

Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych:

| Lp. | Wyszczególnienie            | Stan na początek roku | Zwiększenia za bieżący okres (amortyzacja roczna) | Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | Stan na koniec roku | Wartość netto na koniec roku obrotowego |
|-----|-----------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------|
| 1   | Umorzenie WNiP              | 3 826,52              | 799,20                                            | 0                                          | 4 625,72            | 3 776,45                                |
|     | <b>Razem umorzenie WNiP</b> | <b>3 826,52</b>       | <b>799,20</b>                                     | <b>0</b>                                   | <b>4 625,72</b>     | <b>3 776,45</b>                         |

- 1.2 Wartość dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w tym odpisy aktualizujące długoterminowe aktywa niefinansowe, długoterminowe aktywa finansowe. – **nie tworzono**
- 1.3 Wartość kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10 przez jednostkę. – **nie dotyczy**
- 1.4 Wartość gruntów użytkowanych wieczystość przez jednostkę – **nie dotyczy**
- 1.5 Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu – **nie dotyczy**
- 1.6 Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają. – nie dotyczy
- 1.7. Dane o odpisach aktualizujących należności.-

| Lp. | Wyszczególnienie             | Stan na początek roku | Zwiększenia | Zmniejszenia | Stan na koniec okresu |
|-----|------------------------------|-----------------------|-------------|--------------|-----------------------|
| 1   | Odpis na należności wątpliwe | 136 797,37            | 0           | 0            | 136 797,37            |
|     | <b>Razem</b>                 | <b>136 797,37</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>     | <b>136 797,37</b>     |

- 1.8 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

| Akcjonariusz       | seria   | Liczba akcji     | Wartość akcji     | Liczba głosów    | % akcji    | % głosów   |
|--------------------|---------|------------------|-------------------|------------------|------------|------------|
| Wojciech Trawiński | akcje A | 1.465.000        | 146.500,00        | 2.930.00         | 35,76      | 52,68      |
| Quaestor S.A.      | akcje B | 799.500          | 79.950,00         | 799.500          | 19,52      | 14,38      |
| MKW Proinvest      | akcje B | 782.500          | 78.250,00         | 782.500          | 19,10      | 14,07      |
| Carpathia Capital  | akcje C | 150.000          | 30.500,00         | 305.000          | 7,44       | 5,48       |
| Carpathia Capital  | akcje D | 155.000          |                   |                  |            |            |
| Pozostali          | akcje B | 150.000          | 74.500,00         | 745.000          | 18,18      | 13,39      |
| Pozostali          | akcje C | 50.000           |                   |                  |            |            |
| Pozostali          | akcje D | 545.000          |                   |                  |            |            |
| <b>Razem:</b>      |         | <b>4.097.000</b> | <b>409.700,00</b> | <b>5.562.000</b> | <b>100</b> | <b>100</b> |

1.9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny. - **Jednostka sporządza zestawienia zmian w kapitale własnym.**

1.10. Propozycje co do sposobu podziału zysku, pokrycia straty za rok obrotowy:  
- **zarząd planuje przeznaczyć zysk na kapitał zapasowy.**

1.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym – **Na początek roku występowała rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 46 084,00. Stan rezerw z ww. tytułu na koniec roku wyniósł 261 060,00.**

W roku 2018 spółka utworzyła rezerwę na koszty kontraktów współmiernie do kwoty przychodów, której saldo na początek roku było zerowe, a na dzień 31.12.2018 wyniosło 295 000,00.

1.12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty. –

Spółka korzysta z kredytu hipotecznego i obrotowego udzielonego przez Bank Spółdzielczy w Toruniu, których saldo łączne na dzień 31.12.2018 r. wynosi 876 072,00 zł oraz kredytu na działalność gospodarczą udzielonego przez Bank Zachodni WBK przekształconego w Santander Bank Polska o saldzie na dzień 31.12.2018 r. wynoszącym 59 506,00 zł.

Dodatkowo Przedsiębiorstwo posiada leasingi o łącznym saldzie na dzień 31.12.2018 wynoszącym 662 111,69 zł. Zestawienie umów leasingowych zawartych przez spółkę przedstawione jest poniżej.

W dniu 17-03-2016r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 53798 z firmą SG EQUIPMENT LEASING POLSKA sp. z o. o. na okres 60 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest robot wyburzeniowy HUSQVARNA DXR270 z wyposażeniem: młot Atlas Coco SB202, wiertnica DM340, statyw DS450, przecinarka K960 Chain.

W dniu 30-01-2017 r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 022525/17/1 z firmą ALIOR LEASING sp. z o. o. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest przyczepa lekka specjalna z zamontowaną sprężarką XAS88.

W dniu 30-01-2017 r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 022772/17/1 z firmą ALIOR LEASING sp. z o. o. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest przyczepa lekka specjalna z zamontowaną sprężarką XAS88.

W dniu 28-06-2017r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 134053 z firmą IDEA LEASING S.A. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Opel Movano.

W dniu 28-06-2017r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 134040 z firmą IDEA LEASING S.A. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Opel Movano.

W dniu 12-07-2017 r. Spółka zawarła umowę leasingu operacyjnego numer 8344806-1417-06903 z firmą VOLKSWAGEN LEASING GMBH na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy Skoda Citigo 12-17 hatchback (2012-2017).

W dniu 13-11-2017r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 68302 z firmą PRIME CAR MANAGEMENT S.A. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Opel Movano CDTI L3H2 Furgon.

W dniu 13-11-2017r. Spółka zawarła umowę leasingu numer 68301 z firmą PRIME CAR MANAGEMENT S.A. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Opel Movano CDTI L3H2 Furgon.

W dniu 15-06-2018 r.. Spółka zawarła umowę leasingu numer 1924692018/BY/336010 z firmą Mleasing Sp. Z o.o. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy Volvo V90 Cross Country.

W dniu 02-08-2018r. Spółka zawarła umowę leasingu numer C000089068 z firmą RCI Leasing Polska Sp. Z o.o. na okres 36 miesięcy. Przedmiotem leasingu jest samochód osobowy Dacia Duster.

| Wyszczególnienie               | Okres wymagalności |                         |                        |               | Razem      |
|--------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|---------------|------------|
|                                | do 1 roku          | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 lat do 5 lat | powyżej 5 lat |            |
| kredyty i pożyczki             | 285 864,00         | 326 400,00              | 45 514,00              | 277 800,00    | 935 578,00 |
| zobowiązania z tytułu leasingu | 266 731,15         | 395 380,54              | 0                      | 0             | 662 111,69 |

### 1.13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy zabezpieczeń – .

Spółka posiada zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki zgodnie z zestawieniem zawartym poniżej.

Kredyt hipoteczny w Banku Spółdzielczym w Toruniu umowa nr 32/2957/098/2016/01/KR\_KN z dn. 29.02.2016r. z saldem wynoszącym na dzień 31.12.2018 r. 344 472,00 zł zabezpieczony na hipotecę do kwoty 852 000,00 zł.

Kredyt obrotowy w Banku Spółdzielczym w Toruniu umowa nr 1137/2018 z dn. 14.09.2018 z saldem wynoszącym na dzień 31.12.2018 r. 531 600,00 zł zabezpieczony na hipotecę do kwoty 900 000,00 zł.

Kredyt obrotowy w Kujawsko Dobrzyńskim Banku Spółdzielczym umowa nr 10/RB/TOR/2017 ANEKS nr 4 do (79736) z dn. 15.10.2018r. z saldem wynoszącym na dzień 31.12.2018 r. 133 693,92 zł zabezpieczony zastawem na koparce Komatsu PC200EI.



## 1.14 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

RMP dotyczą rozliczanej w czasie dotacji, współmiernie do amortyzacji.

Bierne rozliczenia międzyokresowe w kwocie 295 000,00 zł dotyczą rezerwy na koszty kontraktów współmiernie do kwoty przychodów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe:

Na kwotę 1 374 000,00 zł składają się składają się przychody dotyczące robót w toku wykonanych w 2018 r. zgodnie z obmiarem prac, a niezafakturowanych w 2018 r. Jest to wycena kontraktów długoterminowych określająca kwotę przychodu, w odniesieniu do których poniesione zostały w roku obrotowym koszty.

Pozostała wartość składowa pozycji w wysokości 67 691,68 zł wynika z rozliczenia międzyokresowego polis.

- 1.15. Powiązanie między pozycjami sprawozdania finansowego w przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu. Podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową – nie dotyczy.**
  
- 1.16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie –(zabezpieczenia na kredytach i gwarancje z tytułu robót budowlanych) – nie występują.**
  
- 1.17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej – nie dotyczy**
  
- 1.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT- środki pieniężne na rachunku VAT – 260,24 zł**

## 2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

### 2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów:

Struktura sprzedaży przedstawia się następująco:

| Rodzaje przychodów                                       | Wartość netto       |
|----------------------------------------------------------|---------------------|
| Sprzedaż związana z inwestycjami- generalne wykonawstwo  | 4 673 592,02        |
| Sprzedaż usług budowlanych- wyburzenia                   | 1 792 391,87        |
| Sprzedaż usług ogólnobudowlanych i pozostałych           | 639 092,42          |
| Sprzedaż towarów i materiałów                            | 299 193,23          |
| Sprzedaż związana z instalacjami solarnymi i sanitarnymi | 55 906,37           |
| <b>Razem:</b>                                            | <b>7 460 175,91</b> |

Spółka w 2018 roku w 100% realizowała sprzedaż na terytorium Polski.

- 2.2. **Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych** – nie dotyczy
- 2.3. **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**- nie tworzono
- 2.4. **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**- nie tworzono
- 2.5. **Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym** – nie dotyczy
- 2.6. **Koszt wytwarzania środków trwałych w budowie w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym** – koszt wytwarzania środków trwałych w budowie w 2018 roku wyniósł 258 327,12 zł; odsetki oraz różnice kursowe nie powiększały kosztów wytworzenia

- 2.7. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym – nie dotyczy**
- 2.8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe. Odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska – nakłady na zakup środków trwałych w 2018 roku wyniosły 264 337,80 zł ,wydatki na ochronę środowiska nie wystąpiły; nakłady będą ponoszone w ramach modernizacji parku maszynowego, w zakresie posiadanych funduszy**
- 2.9. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie – zdarzenia takie nie wystąpiły**
- 3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych – wg stanu na 31.12.2018 EUR 4,3000, USD 3,7597**

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto**

| Wyszczególnienie                                                                                           | Kwota        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1                                                                                                          | 2            |
| 1. Wynik finansowy brutto                                                                                  | 991 565,73   |
| 2. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym (ujęte w księgach roku bieżącego) (+) | 380 998,10   |
| a) Różnice trwałe                                                                                          |              |
| – odsetki budżetowe                                                                                        | 9 538,78     |
| – amortyzacja NKUP                                                                                         | 14 392,11    |
| – pozostałe koszty NKUP                                                                                    | 62 067,21    |
| – rezerwa z tytułu kosztów kontraktów współmierna do kwoty przychodów                                      | 295 000,00   |
| 3. Przychody niepodlegające opodatkowaniu                                                                  | 0            |
| 4. Przychody niebędące przychodami roku bieżącego                                                          | 1 066 775,00 |
| – przychody wynikające z prac na przełomie roku                                                            | 1 066 775,00 |
| 5. Podstawa naliczenia podatku dochodowego                                                                 | 305 789,00   |

- 4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny – środki pieniężne w kasie – 28 374,45 zł ; środki pieniężne na rachunku bankowym – 9 394,89 zł**
- 5.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nie uwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową , finansową i wynik finansowy jednostki – nie dotyczy**
- 5.2. Transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi – należy podać kwoty transakcji – nie zawierano transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.**

**5.3. Transakcje zawarte z jednostkami powiązаныmi-** w 2018 roku jednostka zawierała transakcje ze Spółką Quaestor S.A., wystąpiły zakupy na łączną kwotę 253 141,64 dotyczące w kwocie 242 518,64 zł usług najmu sprzętu budowlanego oraz usług ogólnobudowlanych, pozostała wartość 10 623,00 zł dotyczyła zakupu sprzętu elektronicznego. Sprzedaż do jednostki Quaestor S.A. w 2018 roku wyniosła 382 717,68 zł i składała się ze sprzedaży: kolektorów słonecznych, samochodu osobowego, najmu powierzchni magazynowej oraz usługi remontowej.

**5.4. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym, z podziałem na grupy zawodowe:**

| Lp.   | Wyszczególnienie                                        | Przeciętna liczba zatrudniania w osobach w roku obrotowym | z tego  |           | Przeciętna liczba zatrudnienia w osobach w roku poprzednim |
|-------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------|-----------|------------------------------------------------------------|
|       |                                                         |                                                           | Kobiety | Mężczyźni |                                                            |
| 1     | Zatrudnienie ogółem                                     | 45                                                        | 4       | 41        | 35                                                         |
| w tym | - Pracownicy ogółem                                     | 45                                                        | 4       | 41        | 35                                                         |
|       | - Pracownicy umysłowi (na stanowiskach nierobotniczych) | 8                                                         | 4       | 4         | 5                                                          |
|       | - Pracownicy fizyczni (na stanowiskach robotniczych)    | 37                                                        | 0       | 37        | 30                                                         |
| 2     | Osoby wykonujące pracę nakładczą                        | -                                                         | -       | -         | -                                                          |
| 3     | Uczniowie                                               | -                                                         | -       | -         | -                                                          |
| 4     | Osoby korzystające z urlopów wychowawczych              | -                                                         | -       | -         | -                                                          |
| 5     | Osoby zatrudnione poza granicami kraju                  | -                                                         | -       | -         | -                                                          |

Powyższe dane dotyczą umów o pracę. Wg stanu na 31.12.2018 r.

**5.5 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych** – wynagrodzenie wypłacone Prezesowi Zarządu w 2018 roku wyniosło 74 717,63 zł brutto.

**5.6 Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających** – W 2017 roku została udzielona pożyczka Prezesowi Zarządu, której saldo na dzień 31.12.2018 r. wynosi 111 319,92 zł.

**5.7. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy, za:**

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego, zł. 7 000zł netto.
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

- 6.1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju – w roku 2018 na konto wyniku finansowego zostały wniesione kwoty po stronie Winien 53 156,38 zł oraz po stronie Ma 61 409,97 zł wynikające z uzgodnienia sald z lat poprzednich.**
- 6.2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki –** Spółka w 2018 roku otrzymała dofinansowanie na realizację projektu pt.: Centrum Badawczo – Rozwojowe Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK. Projekt polega na budowie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK. Misją Centrum Badawczo-Rozwojowego mają być prace badawcze i rozwojowe nad opracowaniem, doskonaleniem, walidacją, wdrażaniem i komercjalizacją innowacyjnych sposobów na magazynowanie energii ciepła, chłodu i energii elektrycznej w układzie współpracy z systemami OZE dedykowanych do długoterminowego przechowywania energii i jej wykorzystania w okresie niekorzystnych czynników otoczenia.
- 6.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.-** nie dotyczy
- 6.4. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy. –** w sprawozdaniu zostały zawarte dane porównywalne za rok 2017
- 7.1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji. –** nie dotyczy
- 7.2. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.-** Spółka nie posiada udziałów w innych spółkach
- 7.3. Korzystanie ze zwolnienia lub wyłączeń, jeśli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego-** nie dotyczy
- 7.4. Informacje o podmiocie dokonującym konsolidacji. –** nie dotyczy
- 7.5. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową. –** nie dotyczy
- 8. Informacje do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie –** nie dotyczy
- 9. Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności**
- 10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki –** zgodnie z aktem notarialnym REP A 7669/2017 z dn. 29.11.2017 roku:

*Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ekopark S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 29 listopada 2017 roku w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków*

organów Spółki i założycieli Spółki, kadry zarządzającej Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki.

#### §1

1. Spółka zorganizuje i zrealizuje w latach 2018-2021 „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez Osoby Uprawnione.
2. Osobami Uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą członkowie organów Spółki, kadra zarządzająca Spółką oraz kluczowi pracownicy i współpracownicy Spółki. Listę osób uprawnionych i liczbę akcji przyznanych w każdym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego ustala w drodze uchwały Rada Nadzorcza Spółki, z zachowaniem warunków określonych poniżej.

#### §2

1. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie 1.200.000 akcji.
2. Warunkiem uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji jest:
  - osiągnięcie przez Spółkę (na poziomie jednostkowym lub skonsolidowanym) w którymkolwiek z lat 2018-2021 zysku netto, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego, na poziomie nie mniejszym niż:
    - (i) 500.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 100.000 akcji,
    - (ii) 600.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 100.000 akcji,
    - (iii) 700.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 200.000 akcji,
    - (iv) 800.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 200.000 akcji,
    - (v) 900.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 300.000 akcji,
    - (vi) 1.000.000 zł- co uprawniać będzie do objęcia łącznie do 300.000 akcji.

Równoczesne przekroczenie dwóch lub więcej progów, uprawniać będzie do objęcia akcji w liczbie stanowiącej sumę akcji dla poszczególnych progów, przy czym łącznie nie więcej niż 1.200.000 sztuk.

#### §3

1. W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 10 groszy za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej Spółki.
2. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osoby Uprawnione będą zobowiązane nie zbywać tych akcji przez okres kolejnych 12 miesięcy kalendarzowych („lock up”). Początek biegu terminu lock up to data zaoferowania akcji Osobie Uprawnionej.
3. W celu zabezpieczenia zobowiązania lock up Osoba Uprawniona może być zobowiązana do ustanowienia, na żądanie Spółki, blokady akcji na rachunku inwestycyjnym. Blokada akcji powinna zostać dokonana najpóźniej w przededniu wprowadzenia akcji objętych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego do obrotu.

#### §4

1. *Realizacja Programu Motywacyjnego może nastąpić poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.*
2. *Łączna liczba akcji zaoferowanych Osobom Uprawnionym nie może przekroczyć liczby wskazanej w §2.*

#### §5

1. *Upoważnia się Zarząd do określenia pozostałych szczegółowych warunków realizacji programu motywacyjnego.*
2. *Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki.*

## **5. Sprawozdanie Zarządu z działalności**

### **5.1. Informacje podstawowe**

PRZEDSIĘBIORSTWO ROBÓT INSTALACYJNYCH EKOPARK **S.A.** zostało powołane Aktem Notarialnym sporządzonym w dniu 10.12.2014 r. w Kancelarii Notarialnej w Toruniu przy ul. Małe Garbary 5 przed notariuszem Tomaszem Ignacym Olszewskim za Repertorium A nr 8771/2014. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000537011 w VII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego. Spółkę identyfikują numery REGON: 360397688 oraz NIP: 5030077990. Siedziba Spółki mieści się pod adresem Aleje Jerozolimskie 214, 02-486 Warszawa. Kapitał zakładowy spółki wynosi: 409 700,00 zł (słownie: czterysta dziewięć siedemset złotych 00/100 groszy) i dzieli się na:

1 465 000 akcji serii A o wartości nominalnej 146 500,00 złotych,

1 732 000 akcji serii B o wartości nominalnej 173 200,00 złotych,

200 000 akcji serii C o wartości nominalnej 20 000,00 złotych,

700 000 akcji serii D o wartości nominalnej 70 000,00 złotych.

Kapitał zapasowy wynosił na koniec okresu sprawozdawczego: 2 051 791,31 złotych, a kapitał rezerwowy 2 877 300,00 złotych.

### **5.2. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej**

Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A w okresie, którego dotyczy raport prowadziło działalność operacyjną zgodnie z założonym planem. W czterech kwartałach 2018 r. EKOPARK osiągnął 8,5 mln zł przychodów (+66% r/r), 1,14 mln zł zysku z działalności operacyjnej (+125% r/r) i 0,73 mln zł zysku netto (+144% r/r). Za wzrost poszczególnych pozycji w głównej mierze miały podpisane kontakty jako Generalny Wykonawca tj. Adaptacja budynków zlokalizowanych przy ul. Władysława Łokietka w Toruniu na potrzeby Centrum Nowoczesności Młyn Wiedzy, instytucji kultury prowadzącej innowacyjną edukację w regionie kujawsko-pomorskim” oraz „Zmiana sposobu użytkowania strychu budynku Zespołu Szkół Ponadgimnazjalnych w Chełmży, ul. Generała J. Hallera 23, na cztery pracownie nauki zawodu oraz dobudowy windy zewnętrznej”.



W porównaniu do 2017 roku Emitent największy nacisk położył na realizację dwóch największych kontraktów budowlanych, które realizuje jako Generalny Wykonawca. Realizacja obydwu kontraktów w 2018 roku spowodowała znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży netto, a tym samym zwiększenie zysku netto. Kapitał zapasowy wynosił na koniec okresu sprawozdawczego: 2 051 791,31 złotych. Aktualna sytuacja finansowa firmy jest dobra i stabilna. Wobec podejmowania nowych dużych kontraktów budowlanych przewiduje się poprawę sytuacji oraz dalsze inwestycje w rozwój firmy.

### **5.3. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

W roku sprawozdawczym Spółka poszerzała zakres wykonywanych usług. Głównym przedmiotem działalności EKOPARK S.A. było prowadzenie robót związanych z generalnym wykonawstwem inwestycji budowlanych, wyburzeniami specjalistycznymi oraz sprzedażą i montażem instalacji sanitarnych.

#### 1) Generalne Wykonawstwo

Jako Generalny Wykonawca, EKOPARK S.A. realizował dla Zleceniodawców:

- kompleksowe realizacje inwestycji w ustalonym czasie i budżecie,
- analizy możliwości optymalizacyjnych,
- zarządzanie i kierowanie procesem budowlanym przez doświadczoną kadre,
- korzystanie ze sprawdzonych i terminowych dostawców,
- kompleksowe przygotowanie inwestycji do odbioru końcowego i użytkowania.

#### 2) Specjalistyczne Wyburzenia i Rozbiórki

EKOPARK S.A. wykonywał ręczne oraz mechaniczne rozbiórki budynków o funkcji mieszkalnej, biurowej, handlowej oraz przemysłowej. W zakres realizowanych usług wchodziły:

- wyburzenia metodą tradycyjną (koparki; kruszarki; szczęki),
- wyburzenia specjalistyczne robotem wyburzeniowym Husqvarna DXR270,
- demontaże i utylizacje odpadów niebezpiecznych (azbest; eternit),
- wiercenie, kucie i cięcie betonu,

- skuwanie głowic pali fundamentowych oraz obsługa ścian szczelinowych.

### 3) Instalacje Sanitarne i Grzewcze

Jest to najstarszy dział przedsiębiorstwa, w którym pracownicy posiadają bardzo duże doświadczenie.

W roku sprawozdawczym EKOPARK S.A. wykonywał:

- montaż kolektorów słonecznych glikolowych i wodnych,
- montaż fotowoltaiki i pomp ciepła,
- montaż kotłów gazowych, olejowych, na ekogroszek, miął oraz pellet,
- montaż ogrzewania podłogowego i grzejnikowego,
- modernizację istniejących kotłowni,
- montaż instalacji wodno-kanalizacyjnych,
- montaż wentylacji, rekuperacji i klimatyzacji.

Jak wspomniano powyżej, w zakończonym roku obrotowym podstawowy przedmiot działalności Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. związany był z generalnym wykonawstwem inwestycji budowlanych, wyburzeniami specjalistycznymi oraz sprzedażą i montażem instalacji sanitarnych. Pod wieloma względami rok obrotowy 2018 okazał się przełomowy dla działalności spółki, a wśród kluczowych wydarzeń minionego roku należy wymienić następujące:

#### Marzec 2018

EKOPARK S.A. zakończył inwestycję polegającą na wykonaniu adaptacji lokalu użytkowego 220 m<sup>2</sup> położonego we Włocławku przy ulicy Żytniej 66/68 na potrzeby obiektu Europejskiego Centrum Edukacji Montessori wraz z zagospodarowaniem terenu przed lokalem.

Wartość zadania: 345.270,00 zł brutto.

#### Marzec 2018

EKOPARK S.A. podpisał umowę na wykonanie prac budowlanych w ramach projektu „Centra Innowacyjnej Edukacji (tzw. „Minikoperniki”) podprojekt „Adaptacja budynków zlokalizowanych przy ul. W. Łokietka w Toruniu na potrzeby Centrum Nowoczesności Młyn Wiedzy, instytucji kultury prowadzącej innowacyjną edukację w regionie kujawsko-pomorskim”.

Wartość zadania: 11.237.000,00 zł brutto.

#### Maj 2018

W środę 02.05.2018 r. o godzinie 22.15 EKOPARK S.A. zadebiutował w programie „Wyburzacz” w TVN Turbo. Program telewizyjny z naszym udziałem przedstawiał likwidację skarbcza znajdującego się w podziemiach byłego budynku banku PKO w Mogilnie. Występ w telewizji stworzył okazję do zaprezentowania marki firmy w popularnym kanale telewizyjnym i dotarcia do jeszcze szerszego grona odbiorców. EKOPARK S.A. wystąpił w czterech odcinkach „Wyburzaczy”.

Lipiec 2018

P.R.I. EKOPARK S.A. podpisał kontrakt na wykonanie prac budowlanych w ramach projektu „Zmiana sposobu użytkowania strychu budynku Zespołu Szkół Ponadgimnazjalnych w Chełmży na cztery pracownie nauk zawodu oraz odbudowa windy zewnętrznej”.

Kontrakt wart jest 1.649.200,00 zł.

Październik 2018

Po blisko 1,5 roku przygotowań EKOPARK S.A. zadebiutował na parkiecie rynku NewConnect GPW w Warszawie. Po oficjalnych wystąpieniach nadszedł czas na pierwszy odczyt kursu i machina giełdowa ruszyła. Kurs emisyjny akcji wynosił 1,43 zł; kurs odniesienia 1,72 zł; Wartość instrumentów wprowadzanych: 1.204.000,00 zł. Liczba akcji 700.000,00 sztuk.

Grudzień 2018

EKOPARK S.A. po przejściu 15-miesięcznej procedury rozliczył dofinansowanie w postaci Vouchera Badawczego finansowanego przez Fundusz Badań i Wdrożeń ze środków Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020. W ramach przedsięwzięcia spółka pozyskała 80.000,00 PLN.

Grudzień 2018

EKOPARK S.A. otrzymał dofinansowanie w kwocie 99.000,00 PLN w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego – 4 Stock. Dzięki pozyskanym środkom EKOPARK S.A. we współpracy z INC S.A. zrealizował projekt pt. „Przygotowanie dokumentacji służącej pozyskaniu zewnętrznego finansowania dla spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK SA poprzez emisję akcji i ich debiut na rynku NewConnect GPW w Warszawie”. Do dnia sporządzenia Sprawozdania Finansowego ww. dofinansowanie nie zostało w pełni rozliczone.

Na przełomie grudnia 2018/stycznia 2019 Spółka otrzymała dofinansowanie na realizację projektu pt.: Centrum Badawczo – Rozwojowe Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK. Całkowity koszt projektu wynosi 13 550 053,92 zł, kwota kosztów kwalifikowanych projektu wynosi 11 016 304,00 zł, z czego kwota dofinansowania projektu wynosi 6 058 967,20 zł, co stanowi 55%.

#### **5.4. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki**

W ocenie Zarządu rozwój firmy w najbliższych latach ustabilizuje się na wysokim, satysfakcjonującym poziomie. Zarówno podejmowanie dużych kontraktów budowlanych jak i debiut giełdowy nadały Spółce dużego rozpędu i pozwoliły jej w pełni wykorzystać możliwości. Zarząd w dalszym ciągu zamierza stawiać na inwestycje, rozwój i tworzenie całkowicie autonomicznej, samowystarczalnej firmy, która posiada wielu specjalistów z różnych dziedzin i oprócz świadczonych usług sama naprawia swoje maszyny i sprzęty, a także obsługuje własną flotę.

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

EKOPARK S.A. w porozumieniu z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym zrealizował przedsięwzięcie, na które spółka pozyskała 80.000,00 PLN w postaci Vouchera Badawczego finansowanego przez Fundusz Badań i Wdrożeń ze środków Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020. Przedmiotem usługi badawczej było przeprowadzenie prac rozwojowych w zakresie Badania i wdrożenie nowej grupy pompowej dla kolektorów słonecznych wodnych produkcji EKOPARK S.A.

Zakres zrealizowanej usługi dotyczył następujących, opracowanych w ramach prac badawczo-rozwojowych elementów w formie punktów-etapów badań:

- a) Analiza funkcjonalności kolektorów słonecznych wodnych,
- b) Zaprojektowanie grupy pompowej,
- c) Wykonanie testów układu,
- d) Przygotowanie dokumentacji technicznej umożliwiającej komercyjną produkcję.

W ramach realizacji projektu Uniwersytet Technologiczno-Przyrodniczy opracował grupę pompową dedykowaną do kolektorów słonecznych wodnych, która rozwiązała problemy związane z kilkoma podstawowymi kwestiami tj.:

- bezpieczeństwa - użytkownik będzie miał możliwość swobodnego regulowania temperatury gorącej wody,
- komfortu - użytkownik będzie miał możliwość korzystania z wody o satysfakcjonującym ciśnieniu w kilku punktach poboru jednocześnie,

- prostoty - użytkownik w łatwy sposób będzie mógł sterować urządzeniem,
- wygody w montażu – Zamawiający pozyska usprawnienie procesu montażu dzięki gotowemu prefabrykatowi,
- niezawodności układu – Zamawiający pozyska długotrwałą, bezawaryjną pracę układu pompowego dzięki gotowemu prefabrykatowi,
- ekonomii – Zamawiający pozyska gotowy prefabrykat tańszy w produkcji aniżeli dostępne na rynku grupy pompowe dedykowane do kolektorów słonecznych glikolowych.

Na przełomie grudnia 2018/stycznia 2019 Zarząd Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. z siedzibą w Warszawie (Emitent, Spółka), poinformował o otrzymaniu pozytywnego rozpatrzenia protestu dotyczącego wyników oceny wniosku o dofinansowanie pt.: Centrum Badawczo – Rozwojowe Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK.

W wyniku czego EKOPARK S.A. otrzymał dofinansowanie na realizację ww. projektu. Projekt polega na budowie Centrum Badawczo-Rozwojowego Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK. Misją Centrum Badawczo-Rozwojowego mają być prace badawcze i rozwojowe nad opracowaniem, doskonaleniem, walidacją, wdrażaniem i komercjalizacją innowacyjnych sposobów na magazynowanie energii ciepła, chłodu i energii elektrycznej w układzie współpracy z systemami OZE dedykowanych do długoterminowego przechowywania energii i jej wykorzystania w okresie niekorzystnych czynników otoczenia. Całkowity koszt projektu wynosi 13 550 053,92 zł, kwota kosztów kwalifikowanych projektu wynosi 11 016 304,00 zł, z czego kwota dofinansowania projektu wynosi 6 058 967,20 zł, co stanowi 55%. Spółka zamierza pokryć wkład własny projektu z bieżącej działalności i/lub kredytu bankowego i/lub ze środków pozyskanych z emisji akcji. Dzięki realizacji projektu w ramach Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK zostanie utworzona jednostka o nazwie „Centrum Badawczo – Rozwojowe Przedsiębiorstwa Robót Instalacyjnych EKOPARK”, mająca własną organizację wewnętrzną, cele i plan działania oraz wyodrębniona pod względem księgowym. Będzie ona stanowiła zorganizowaną część przedsiębiorstwa wyodrębnioną organizacyjnie i finansowo zgodnie z przepisami prawa.

**5.6. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia**

W okresie sprawozdawczym nie nabyto udziałów własnych.

**5.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

**Ryzyko związane z koniunkturą w branży budowlanej**

Działalność Emitenta jest ściśle powiązana z branżą budowlaną. Czynniki makroekonomiczne oddziałujące na ogólną koniunkturę gospodarczą istotnie wpływają na wyniki osiągane w branży budowlanej. Polityka państwa związana z rozwojem rynku budowlanego, kreowaniem nowych inwestycji oraz programami rządowymi wraz z polityką banków w odniesieniu do kredytowania inwestycji przedsiębiorstw i wysokim poziomem optymizmu inwestorów instytucjonalnych w znacznym stopniu wpływa na rozwój branży budowlanej. Niekorzystne zmiany czynników makroekonomicznych mogą negatywnie wpłynąć na dynamikę nakładów inwestycyjnych oraz koniunkturę w branży budowlanej, a w konsekwencji na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta oraz perspektywy ekspansji jego działalności. Istnieje ryzyko, że pogorszenie koniunktury, w szczególności w segmencie budownictwa komercyjnego, wpłynie na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz pogorszenie kondycji finansowej Emitenta.

**Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym**

Branża budowlana, w której Emitent prowadzi główną działalność, jest mocno konkurencyjna. Spółka działa w zmieniającej się branży, charakteryzującej się znacznym rozdrobnieniem. Ponadto branża w której działa P.R.I Ekopark S.A. charakteryzuje się niskimi barierami wejścia, co w istotny sposób zwiększa ryzyko w tym zakresie. Z punktu widzenia Emitenta ryzyko związane z konkurencją należy rozpatrywać biorąc pod uwagę poszczególne usługi znajdujące się w ofercie. Jak podkreśla Zarząd Spółki w zależności od świadczonych usług Spółki identyfikuje jako potencjalnych konkurentów zarówno duże firmy, które często biorą udział w dużych przetargach, jak i małe kilkusobowe podmioty, które ustalają bardzo niskie marże. Jak podkreśla Zarząd Emitenta jednym z najważniejszych czynników jest oferowana cena oraz okres gwarancji. Spółka jest liderem na rynku robót wyburzeniowych związanych ze skuwaniem głowic pali fundamentalnych.

Tym niemniej istnieje ryzyko, że ujawnienie się konkurencji silniejszej niż oczekiwana, może wpłynąć na obniżenie się zainteresowania oferowanymi przez Spółkę usługami, a ponadto może spowodować konieczność obniżania marż, a w konsekwencji wpłynąć na wielkości przychodów uzyskiwanych z poszczególnych projektów. Emitent stara się minimalizować ryzyko związane z konkurencją poprzez systematyczną analizę branży oraz dotyczących jej raportów. Ponadto Spółka dokłada wszelkich starań aby konsekwentnie budować pozycję eksperta oraz rzetelnego i godnego zaufania kontrahenta.

Dodatkowo działaniem mającym na celu ograniczenie ryzyka związanego z konkurencją jest dywersyfikacja obszarów tematycznych P.R.I Ekopark S.A., tj. rozwijanie kilku kierunków jednocześnie z wykorzystaniem zbudowanego potencjału kompetencyjnego w obszarze rozbiórki oraz instalacji sanitarnych.

#### **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Działalność Spółki jest związana z pracami prowadzonymi na obiektach budowlanych. Możliwość realizacji tych prac jest ściśle skorelowana z panującymi warunkami pogodowymi. Istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych warunków pogodowych a co za tym idzie możliwe opóźnienia w realizacji robót budowlanych. Powyższa sytuacja może spowodować przesunięcie w czasie przychodów ze sprzedaży uzyskiwanych w danych okresach sprawozdawczych przez Emitenta. Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem realizując kontrakty budowlane w taki sposób aby w okresie zimowym (okresie niekorzystnych warunków pogodowych) prowadzić prace w zamkniętych pomieszczeniach.

#### **Ryzyko niewypłacalności odbiorców**

Emitent w swojej działalności zmuszony jest zawierać umowy z odroczonym terminem płatności, co wynika ze specyfiki realizowanych projektów. Istnieje ryzyko niewywiązania się kontrahentów z umowy, wynikiem czego może być brak uregulowania świadczeń przez odbiorców za zrealizowane projekty lub ewentualne opóźnienia w wypłacie należności. Może to prowadzić do pogorszenia sytuacji płynnościowej Spółki i sprawności funkcjonowania oraz potrzebę utworzenia rezerw na należności handlowe. Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem nieuregulowania należności przez odbiorców poprzez podpisywane korzystnych dla obu stron umów długoterminowych.

#### **Ryzyko kadrowe**

Emitent w swojej działalności zatrudnia odpowiednio wykwalifikowaną oraz przeszkoloną kadrę do obsługi specjalistycznego sprzętu. Nagła utrata większej ilości pracowników może wpłynąć niekorzystnie na funkcjonowanie Spółki a zwłaszcza na sytuację finansową. Wraz z rozszerzeniem zakresu działalności Spółki oraz powiększeniem parku maszynowego Emitent może być zmuszony do zatrudnienia większej liczby pracowników. Działalność Emitenta wymaga odpowiedniej wiedzy dotyczącej obsługi maszyn. W tym celu Spółka szkoli swoich pracowników oraz zapewnia zdobycie odpowiednich uprawnień. Wiąże się to jednak z wdrożeniem okresu przygotowawczego dla pracownika. Ponadto utrata kluczowych pracowników w tym przede wszystkim kadry zarządzającej może spowodować trudności w prawidłowym funkcjonowaniu Spółki zwłaszcza w zakresie procesu organizacji oraz zarządzania pracami wyburzeniowymi. W celu ograniczenia opisywanego w niniejszym punkcie ryzyka, Emitent stosuje politykę kadrową, mającą na celu budowanie trwałych relacji pomiędzy pracownikami i Spółką. Ponadto Emitent stara się zapewnić konkurencyjne warunki pracy i płacy dla swoich pracowników wykorzystując w tym celu nie tylko system wynagrodzeń, ale również pozapłacowe środki mogące zwiększyć atrakcyjność zatrudnienia.

## **5.8. Informacje dodatkowe**

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy otrzymywane od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie wynosiło w roku sprawozdawczym: 1845 zł brutto miesięcznie.



## 6. Oświadczenie Zarządu

### **Oświadczenie zarządu spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**

Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki  
Wojciech Trawiński – Prezes Zarządu

**Oświadczenie zarządu spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.**

Zarząd spółki Przedsiębiorstwo Robót Instalacyjnych EKOPARK S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki  
Wojciech Trawiński – Prezes Zarządu

**7. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego – w załączniku**

## 8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

| LP. | ZASADA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | TAK/<br>NIE/<br>NIE DOTYCZY | KOMENTARZ |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------|
| 1.  | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK                         |           |
| 2.  | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | TAK                         |           |
| 3.  | <p><b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b></p> <p><b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),</p> <p><b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,</p> <p><b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,</p> <p><b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,</p> <p><b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p><b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,</p> <p><b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,</p> <p><b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),</p> | TAK                         |           |

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|                         | <b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,                                                                                                                                                                                                                                          | TAK |  |
|                         | <b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,                                                                                                                                                                                                                                             | TAK |  |
| <b>3.11.</b> Skreślony. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
|                         | <b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK |  |
|                         | <b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,                                                                                                                                                                                     | TAK |  |
|                         | <b>3.14.</b> informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | TAK |  |
| <b>3.15.</b> Skreślony. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
|                         | <b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,                                                                                                                                                                                                 | TAK |  |
|                         | <b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,                                                                                                                                                                                                                                         | TAK |  |
|                         | <b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,                                                                                                                                                                                                                                                                       | TAK |  |
|                         | <b>3.19.</b> 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 |  |
|                         | <b>3.20.</b> Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,                                                                                                                                                                                                                                                                                 | NIE |  |
|                         | <b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,                                                                                                                                                                                                                                                               | TAK |  |

| <b>3.22. Skreślony.</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |     |  |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|                         | <b>3.23.</b> 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 informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK |  |
| <b>4.</b>               | 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 |  |
| <b>5.</b>               | 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 |  |
| <b>6.</b>               | 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 |  |
| <b>7.</b>               | 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 |  |
| <b>8.</b>               | Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK |  |
| <b>9.</b>               | Emitent przekazuje w raporcie rocznym:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |     |  |
|                         | <b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | TAK |  |
|                         | <b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | TAK |  |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |     |  |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
|             | emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |  |
| <b>10.</b>  | 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 |  |
| <b>11.</b>  | Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | TAK |  |
| <b>12.</b>  | 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 |  |
| <b>13.</b>  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | TAK |  |
| <b>13a.</b> | 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 |  |
| <b>14.</b>  | 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.  | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport 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 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> | NIE |  |
| 16a. | 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 NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | TAK |  |
| 17.  | Skreślony.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |     |  |