

# Raport roczny



za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

**spółka notowana na**

**NEW/**connect  
RYNEK AKCJI GPW

Warszawa, 30 czerwca 2020 r.

## W skład niniejszego raportu wchodzi:

1. Pismo Zarządu Astro S.A.
2. Wybrane dane finansowe Astro S.A. za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.
3. Wybrane dane finansowe jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.
4. Sprawozdanie Zarządu Astro S.A. z działalności Spółki w roku 2019
  - a. Podstawowe informacje o Astro S.A.
  - b. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
  - c. Przewidywany rozwój jednostki
  - d. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Astro S.A.
  - e. Akcje własne
  - f. Oddziały (zakłady) jednostki
  - g. Czynniki ryzyka
5. Oświadczenie Zarządu Astro S.A. w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego
6. Oświadczenia Zarządu dotyczące:
  - a. rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
  - b. prawidłowego wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań
7. Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## Załączniki:

1. Roczne sprawozdanie finansowe, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi
2. Opinia i raport z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Szanowni Państwo,

Spółka Astro S.A. przedstawia raport roczny za rok 2019.

Zgodnie z założonymi planami Spółka obok produkcji teleturnieju „Familiada”, poświęciła ten rok na prace związane głównie z rozwojem kanału e-sport. Wprowadziliśmy do ramówki kilkadziesiąt nowych programów o łącznym czasie ok 2000 godzin emisyjnych. W 2019 roku rozpoczęliśmy także współpracę z programem 2 TVP przy produkcji nowego teleturnieju Va Banque. Tak więc, wszystkie nasze zamierzenia na ten rok zostały zrealizowane.

2020 rok Spółka zamierza w całości poświęcić na prace związane z przygotowaniem spółki do nowych przedsięwzięć. W tym celu rozpoczęliśmy szeroko zakrojoną rekrutację studentów na kurs dziennikarstwa telewizyjnego obejmujący szeroką gamę zawodów z tym związanych. Dziennikarze pracujących w Spółce oraz zaproszeni fachowcy wykładac będą w kierunkach takich jak: dziennikarstwo telewizyjne, operator kamery i światła, realizator dźwięku oraz montażysta.

Rekrutacja dotyczyć będzie chętnych do pracy w kraju oraz w kilkunastu krajach europejskich i poza europejskich.

Prezes Zarządu

Ryszard Krajewski

## Wybrane dane finansowe

Bilans	2018	2019	2018	2019
	PLN		EUR	
<b>Aktywa razem</b>	14 281 922,96	15 141 674,85	3 321 377,43	3 555 635,75
<b>Kapitał własny</b>	7 576 317,46	7 576 317,46	1 761 934,29	1 779 104,72
<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe</b>	2 989 913,29	3 409 858,47	695 328,67	800 718,20
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	83 073,75	0,00	19 319,48	0,00
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	2 299 851,16	2 299 851,16	534 849,11	540 061,33
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	4 196 630,87	4 196 630,87	975 960,67	985 471,61

Rachunek zysków i strat	2018	2019	2018	2019
	PLN		EUR	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	3 177 560,24	3 387 708,60	744 699,96	788 591,12
<b>Amortyzacja</b>	507 487,35	480 940,83	118 935,84	111 953,45
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	22 122,85	396 444,99	5 184,76	92 284,50
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	70 802,46	440 032,71	16 593,42	102 430,86
<b>Zysk/strata brutto</b>	-292 569,91	18 181,65	-68 567,32	4 232,33
<b>Zysk/strata netto</b>	-319 893,2	-13 626,35	-74 970,87	-3 171,94

## Kursy przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych

Pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Pozycje Rachunku Zysków i Strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów euro ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego.

Okres sprawozdawczy	Średni kurs na dzień bilansowy	Średni kurs w okresie
<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	4,3000	4,2669
<b>01.01.2019 – 31.12.2019</b>	4,2585	4,3018

## Wybrane dane finansowe jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją.

### E-Liga Sp. z o.o.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest właścicielem 100 udziałów w spółce E-Liga Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości 5.000 złotych, co stanowi 100,00% kapitału zakładowego. Posiadane udziały uprawniają do wykonywania 100 głosów na Zgromadzeniu Wspólników, stanowiących 100,00% ogólnej liczby głosów.

Ze względu na fakt, iż spółka E-Liga Sp. z o.o. jest pomiotem, który jeszcze nie rozpoczął działalności, jej dane finansowe nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową, majątkową oraz na wyniki finansowe Emitenta. Z tego względu Zarząd podjął decyzję o niedokonywaniu konsolidacji wyników spółki z wynikami Astro S.A. w oparciu o art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

Zgodnie z §5 ust. 4.1 pkt 8a) Emitent przedstawia poniżej dane finansowe spółki E-Liga Sp. z o.o. wraz z danymi porównawczymi za analogiczny okres roku 2018:

Bilans	2018	2019	2018	2019
	PLN		EUR	
<b>Aktywa razem</b>	5 000,00	5 000,00	1198,78	1174,12
<b>Kapitał własny</b>	5 000,00	5 000,00	1198,78	1174,12
<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności krótkoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	5 000,00	5 000,00	1198,78	1174,12
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat	2018	2019	2018	2019
	PLN		EUR	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Amortyzacja</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/strata na sprzedaży</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/strata brutto</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk/strata netto</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

## Sprawozdanie Zarządu Astro S.A. z działalności Spółki w roku 2019



ASTRO S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**

**Warszawa, dnia 30 czerwiec 2020 rok**

ASTRO S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa; wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000339876, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; o numerze NIP: 526-10-03-879, REGON: 010749380; o kapitale zakładowym w wysokości 1 855 529,60złotych (opłacony w całości).

**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

**Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym**

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności Astro S.A. w okresie obrotowym 2019 obejmuje:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
2. Przewidywany rozwój jednostki
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Znaczący akcjonariat ASTRO SA
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Instrumenty finansowe
8. Zasady ładu korporacyjnego
9. Zatrudnienie

Prezes Zarządu

Ryszard Krajewski

**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

Firma Spółki:	ASTRO Spółka Akcyjna
Siedziba, adres: 00-020 Warszawa	Warszawa, ul. Chmielna 28b,
Nr telefonu, faksu:	+48 22 412 45 45 +48 22 741 30 95
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.astrosa.pl">www.astrosa.pl</a>
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:info@astrosa.pl">info@astrosa.pl</a> , <a href="mailto:ir@astrosa.pl">ir@astrosa.pl</a>
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	14 styczeń 2010 roku
Nr KRS:	0000339876
Nr REGON:	010749380
NIP:	526-10-03-879

Astro S.A. zostało utworzone na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent, jako Spółka publiczna będzie działał ponadto na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

W dniu 14 styczeń 2010 roku Astro S.A. zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000339876 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Warszawy, XIII. Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. ASTRO S.A. powstała z przekształcenia ASTRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która była wpisana do rejestrów przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000149411.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.



**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

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

1. **14.01.2019** Do Spółki wpłynęła podpisana umowa o współpracy z Gry-Online S.A. (dalej: TVGRYpl) największą grupą polskich serwisów internetowych poświęconych grom komputerowym. Na kanale E-SPORT TV od 1 lutego 2019 r. zostanie uruchomione pasmo telewizyjne TVGRYpl sygnowane marką i nazwą partnera. Dzięki ww. umowie na kanale będą codziennie emitowane najświeższe informacje ze świata gamingu oraz nowych technologii, recenzje, poradniki. E-SPORT TV otrzyma także dostęp kilkuset godzin materiałów filmowych VOD partnera z lat 2016-2018. TVGRYpl to aktualne tematy, wnikliwa publicystyka, świeże recenzje i technologiczne ciekawostki - najlepsze okno na świat cyfrowej rozrywki.

Powyższe wydarzenie w ocenie Emitenta, będzie równoznaczne ze znaczącym uatrakcyjnieniem oferty programowej a co za tym idzie zwiększeniu przychodów ze spotów reklamowych kanału E-Sport.

2. **24.06.2019** Podjęcie uchwały o emisji nie więcej niż 3.500 (trzy tysiące pięćset) obligacji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Obligacje będą miały postać dokumentu. Zgodnie z warunkami emisji obligacji zostaną one zaoferowane do objęcia wybranym inwestorom w liczbie nie większej niż 149. Zbywalność obligacji serii D nie będzie w żaden sposób ograniczona.

Dniem wykupu będzie 30 czerwca 2021 roku.

Obligacje będą oprocentowane, a odsetki będą wypłacane na koniec każdego miesiąca. Zostanie ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej oraz na prawie własności budynku studia, których właścicielem jest Spółka.

Celem przeprowadzenia emisji jest spłata zobowiązań Spółki wynikających z wygasających obligacji oraz pozyskanie kapitału obrotowego na sfinansowanie nowych produkcji telewizyjnych.

3. **29.06.2019** Podjęcie uchwały o emisji nie więcej niż 1.500 (jeden tysiąc pięćset) obligacji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda. Obligacje będą miały postać dokumentu.

Zgodnie z warunkami emisji obligacji zostaną one zaoferowane do objęcia wybranym inwestorom w liczbie nie większej niż 149. Ustalono, że emisja dojdzie do skutku, jeśli złożone zostaną zapisy na co najmniej 50 obligacji. Zbywalność obligacji serii E nie będzie w żaden sposób ograniczona.

Dniem wykupu będzie 15 lipca 2021 roku.

Obligacje będą oprocentowane, a odsetki będą wypłacane na koniec każdego miesiąca. Zostanie ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej oraz na prawie własności budynku studia, których właścicielem jest Spółka.

Celem przeprowadzenia emisji jest pozyskanie kapitału obrotowego na sfinansowanie nowych produkcji telewizyjnych.

4. **03.07.2019** Dokonanie wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii B i C, których termin zapadalności upływał odpowiednio w dniu 3 lipca 2019 roku oraz 30 września 2019 roku. Łączna wartość nominalna wykupionych obligacji wyniosła 3.008.000 zł.

O emisji ww. obligacji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2018.

**Astro S.A.**

**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

5. **12.11.2019** Podpisanie istotnej umowy z Telewizją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zamawiający"). Na podstawie wskazanej umowy Spółka wyprodukuje dla Zamawiającego kolejne 90 odcinków teleturnieju "Familiada" (odcinki o numerach od 2573 do 2663).

**Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które miały miejsce po 2018 roku**

1. **16.03.2020** Wpłynięcie umowy podpisanej z Telewizją Polską S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zamawiający"). Na podstawie wskazanej umowy Spółka będzie współproducentem teleturnieju Va Banque. Astro odpowiedzialne będzie za castingi i opiekę nad uczestnikami oraz nad częścią merytoryczną tj. za przygotowanie pytań do wszystkich odcinków. Teleturniej Va banque jest emitowane na antenie TVP 2 od poniedziałku do piątku o godzinie 18:30.  
W ocenie Emitenta zawarcie wspomnianej umowy jest równoznaczne z znacznym zwiększeniem przychodów się Spółki.
2. **18.03.2020** Zarejestrowanie domeny www.telewizjanews24.pl będąca wstępem do projektu społecznej telewizji newsowej. Wykorzystując doświadczenia ASTRO S.A. związane z prowadzeniem Superstacja opracowany został biznesplan i założenia projektu telewizji opartej w 100% na relacjach terenowych z Polski i świata. W założeniu ma to być telewizja newsowa wolna od polityki. Na podstawie biznesplanu spółka prowadzi aktywne rozmowy z potencjalnymi inwestorami. Projekt zakłada dwie drogi dystrybucji internetową, jako platforma i tradycyjną formę kanału telewizyjnego. Spółka zakończyła też przygotowanie drugiej realizatorki w studiu telewizyjnym przy inżynierskiej 4. Realizatorka ma być w pełni wykorzystywana do realizacji nowego projektu telewizji.

Zarządowi nie są znane inne istotne wydarzenia, które nastąpiły pomiędzy zamknięciem roku obrotowego a dniem sporządzenia niniejszego Sprawozdania. W przekonaniu Zarządu nie występują także zagrożenia funkcjonowania Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości.

**Przewidywany rozwój jednostki**

Emitent kontynuuje produkcję teleturnieju Familiada, który niezmiennie osiąga bardzo wysoką oglądalność.

Dodatkowo powziął bardzo duże kroki, aby współpracować przy produkcji wznawianego teleturnieju Va banque w Telewizji Polskiej. Spółka posiada bardzo duże doświadczenie, ponieważ była już producentem tego teleturnieju wcześniej.

Wprowadzony na rynek kanał E-Sport osiąga z miesiąca na miesiąc coraz lepsze wyniki. Żeby jednak osiągnąć trwały sukces, Zarząd przyjął inną filozofię swojego działania niż wszystkie istniejące na rynku podmioty zajmujące się tą tematyką. Zamiast tworzyć lub kupować ad hoc organizowane turnieje w tej dziedzinie sportu, głównie zresztą przez firmy tworzone dla tego celu, Zarząd wspólnie ze stowarzyszoną z nami firmą Super Game tworzy i organizuje własne turnieje w 14 miastach Polski cieszące się ogromnym powodzeniem.

**Astro S.A.**

**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

Dodatkowo spółka skupiła się na rodzimym rynku e-sportowym. Rozwijamy także ramówkę programową o większą liczbę programów ogólno-tematycznych, czy to związanych z gamingiem czy z nowymi technologiami.

Dla realizacji planów rozwoju strategicznego znaczenie mają następujące założenia:

- Warunki prowadzenia działalności Astro S.A. nie zmienią się w sposób istotny, co mogłyby znacznie ograniczyć popyt na produkty Spółki.
- Spółka wprowadzi kanał 13TV do oferty czołowych dystrybutorów w kraju.

**Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Przychody netto ze sprzedaży produktów w okresie sprawozdawczym przedstawiały się następująco:

**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**

Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 387 708,60
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>3 387 708,60</b>

Struktura pozostałych przychodów operacyjnych uwzględnia w roku obrotowym 2019 poniższe pozycje:

**Pozostałe przychody operacyjne**

Dotacja	45 782,24
Inne przychody operacyjne	17 848,63
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>63 630,87</b>

Koszty Astro S.A. w 2019 roku były następujące:

**Koszty działalności operacyjnej**

Amortyzacja	480 940,83
Zużycie materiałów i energii	152 359,46
Usługi obce	631 214,03
Podatki i opłaty	57 627,78
Wynagrodzenia	1 588 156,92
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 282,97
Pozostałe koszty rodzajowe	60 681,62
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 991 263,61</b>

6 U



**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

**Pozostałe koszty operacyjne**

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	
Inne koszty operacyjne	20 043,15
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>20 043,15</b>

**Koszty finansowe**

Odsetki, w tym:	550 977,12
– dla jednostek powiązanych	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	48 500,00
Inne	451,59
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>599 928,71</b>

W 2019 roku Astro S.A. osiągnęła stratę netto w wysokości **13.626,35 PLN**.

Astro S.A. planuje rozwijać zarówno działalność podstawową związaną z rynkiem telewizyjnym, jak i produkcjami na jego potrzeby.

Emitent korzystał także z debetów na rachunkach bieżących oraz w ograniczonym zakresie z kredytów obrotowych. Astro S.A. nie była stroną kredytu inwestycyjnego. Pozostałe zobowiązania Zarząd Spółki zamierza sukcesywnie spłacać z bieżącej działalności Spółki poprzez zmniejszanie kosztów działalności, tak jak było to robione w roku 2017 oraz poprzez zwiększenie przychodów z nowych projektów TV.

**Znaczący akcjonariat Astro SA**

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Astro S.A. posiadało kapitał akcyjny składający się z 9.900.000 (słownie: dziewięć milionów dziewięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) każda Akcja, o łącznej wartości nominalnej 495.000,00 PLN (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Astro S.A. posiadało kapitał akcyjny składający się z 12.912.220 (słownie: dwanaście milionów dziewięćset dwanaście tysięcy dwieście dwadzieścia ) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) każda Akcja, o łącznej wartości nominalnej 645 611,00 PLN (słownie: sześćset czterdzieści pięć tysięcy sześćset jedenaście złotych 00/100).

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Astro S.A. posiadało kapitał akcyjny składający się z 4.300.000 (słownie: czterech milionów trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) każda Akcja, o łącznej wartości nominalnej 215.000,00 PLN (słownie: dwieście piętnaście tysięcy złotych 00/100).

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Astro S.A. posiadało kapitał akcyjny składający się z 9.998.372 (słownie: dziewięciu milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt ośmiu tysięcy trzystu siedemdziesięciu dwóch) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,05 (słownie: pięć groszy) każda Akcja, o łącznej wartości nominalnej 499 918,6 PLN

7 *h*

**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

(słownie: czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych 60/100).

Akcje Serii A, stanowią 26,68% ogółu wyemitowanych przez Spółkę akcji i dają prawo do wykonywania 26,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu.  
 Akcje Serii B, stanowią 34,79% ogółu wyemitowanych przez Spółkę akcji i dają prawo do wykonywania 34,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu.  
 Akcje Serii C, stanowią 11,59% ogółu wyemitowanych przez Spółkę akcji i dają prawo do wykonywania 11,59% głosów na Walnym Zgromadzeniu.  
 Akcje Serii D, stanowią 26,94% ogółu wyemitowanych przez Spółkę akcji i dają prawo do wykonywania 26,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Struktura akcjonariatu Astro S.A.

Według wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariat Emitenta przedstawiał się następująco:

<b>Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania</b>				
<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym Emitenta</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</b>
RK Productions sp. z o.o.	21 230 751	57,21%	21 230 751	57,21%
Ryszard Krajewski	6 698 372	18,05%	6 698 372	18,05%
Pozostali akcjonariusze	9 181 469	24,74%	9 181 469	24,74%
<b>Suma</b>	<b>37 110 592</b>	<b>100 %</b>	<b>37 110 592</b>	<b>100 %</b>

Akcje Astro S.A. nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu Art. 351 - 353 KSH.

Akcjonariuszom nie przysługują żadne uprawnienia osobiste w rozumieniu w Art. 354 KSH.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Astro S.A. poza ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

Akcje serii A,B,C, D są równe w prawie do dywidendy, wobec czego na jedną akcję przypada dywidenda w wysokości kwoty, przeznaczonej przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom, podzielonej przez liczbę wszystkich akcji Spółki.

**Oddziały jednostki**

Siedziba firmy mieści się w Warszawie (00-020) przy ulicy Chmielnej 28 B. Działalność operacyjna prowadzona jest w biurze w Warszawie (02-673) przy ulicy Inżynierskiej 4.

**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

**Instrumenty Finansowe**

Ryzyko związane ze zmiennością kursów walutowych

W chwili obecnej Spółka realizuje większość transakcji w złotych polskich. Dzięki takiej strukturze przychodów Spółka nie będzie miała żadnego ryzyka walutowego. Jest to przewidywalna i stabilna struktura przychodów w PLN, która nie przewiduje żadnych istotnych zakłóceń w przepływie środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej. Dowodem tego jest długoletnia współpraca z TVP i regularne wpływy z tego tytułu.

Ryzyko kredytowe

W 2019 roku Spółka korzystała z kredytu bankowego w Santander Bank Polska S.A. (BZ WBK S.A.), Getin Noble Bank S.A. oraz z kredytu w Neobanku.

Istotne z punktu widzenia Zarządu Spółki jest poprawienie obecnych wskaźników rentowności przedsiębiorstwa, a także dalsze ograniczanie ryzyka finansowego.

**Zasady Ładu Korporacyjnego**

W 2010 roku Astro S.A. zostało uczestnikiem NewConnect i w związku z tym w załączniku do Sprawozdań za 2010 rok przedstawiono zestawienie dobrych praktyk stosowanych w Spółce. W załączniku do niniejszego sprawozdania za 2019 r. umieszczono aktualne stanowisko Zarządu odnośnie stosowania zasad ładu korporacyjnego.

**Zatrudnienie**

W 2019 roku w Spółce zatrudnionych było przeciętnie 9 osób. Struktura zatrudnienia przedstawiała się następująco:

	<b>31 grudnia 2019</b>
pracownicy operacyjni	0
księgowość i administracja	4
	<hr/>
	<b>4</b>

Reszta zatrudnienia jest prowadzona w formie umów cywilno prawnych.



**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

**Czynniki ryzyka**

**Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność i czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

**Ryzyko zmian we władzach Telewizji Polskiej S.A.**

Pod koniec 2015 roku we władzach Telewizji Polskiej S.A. nastąpiły zmiany, które pociągnęły za sobą zmiany także na niższych szczeblach. Oznaczało to zmiany osób odpowiedzialnych m.in. za dobór programów telewizyjnych. Spółka prowadziła rozmowy na temat uruchomienia nowych programów, jednak ze względu na opisane powyżej zmiany rozmowy te zostały wstrzymane.

W dalszym ciągu istnieje ryzyko, że aktualne osoby decyzyjne w Telewizji Polskiej S.A. będą kierowały się niekorzystnymi dla Spółki kryteriami doboru, co może wpłynąć negatywnie na zakres współpracy z Emitentem. To z kolei może skutkować ograniczeniem możliwości Spółki w zakresie utrzymania dotychczasowych lub zwiększania przychodów.

Dotychczas powyższe ryzyko częściowo zrealizowało się, co było widoczne w postaci początkowo opóźnienia, a ostatecznie rezygnacji z podpisania umów na nowe programy, których wstępną produkcję zrealizowała Spółka. W ocenie Zarządu powyższe ryzyko jest nadal aktualne.

**Załamanie rynku medialnego w Polsce**

Spółka prowadzi podstawową działalność na rynku mediów w Polsce. Produkty oraz usługi Emitenta kierowane są przede wszystkim do stacji telewizyjnych, których popyt jest uzależniony od wielu czynników, w tym oglądalności. Istnieje więc ryzyko, że pogorszenie sytuacji finansowej stacji telewizyjnych, wywołane np. spadkiem zainteresowania widzów prezentowanym kontentem, będzie prowadziło do załamania na rynku mediów w kraju. W takiej sytuacji popyt na produkty Spółki może ulec znacznemu ograniczeniu. Jednocześnie sytuacja finansowa, gospodarcza, a także perspektywy prowadzenia działalności przez Emitenta mogą wówczas znacząco się pogorszyć.

**Wzrost konkurencji**

Emitent jest jednym z wielu podmiotów, których działalność obejmuje produkcję programów dla stacji telewizyjnych. Wprawdzie Spółka jest właścicielem licencji na wybrane produkcje, jednak nie ogranicza to możliwości innych podmiotów do tworzenia programów podobnych do tych, które realizuje Emitent. Wzrost podaży kontentu zbliżonego do produkcji Spółki może prowadzić do spadku popytu na produkty i usługi Emitenta, a w efekcie do znacznego pogorszenia jego sytuacji finansowej i majątkowej.

**Brak zapotrzebowania na nowe produkcje telewizyjne**

Zarząd Spółki planuje doprowadzić do rozpoczęcia produkcji nowych programów przeznaczonych dla stacji telewizyjnych. Mimo przeprowadzenia wcześniejszych badań nad potencjalnym zainteresowaniem widzów planowanymi programami istnieje ryzyko, że stacje telewizyjne nie będą ostatecznie chętne do nabycia wyprodukowanego kontentu. W takiej

**Astro S.A.**

**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

W sytuacji nakłady poniesione na wyprodukowanie odcinków poszczególnych programów mogą nie zostać pokryte wystarczającymi przychodami ze sprzedaży. Wówczas wyniki finansowe Emitenta mogą ulec wyraźnemu pogorszeniu, podobnie jak ogólna sytuacja majątkowa Spółki.

**Ryzyko związane z komercjalizacją kanału E-SPORT**

W pierwszym kwartale 2017 roku Emitent uruchomił nowy kanał telewizyjny – E-Sport. Mimo iż Zarząd dokłada wszelkich starań, aby treści dostarczane w ramach wskazanego kanału znajdowały uznanie w możliwie najszerszej grupie odbiorców, istnieje ryzyko, iż początkowe założenia co do możliwej do osiągnięcia oglądalności nie zostaną zrealizowane. Należy jednak podkreślić, że notowane obecnie tempo przyrostu liczby widzów kanału E-Sport TV w ocenie Zarządu jest zadowalające i jego utrzymanie pozwoli na pełną realizację początkowych założeń.

Jednak jakiegokolwiek negatywne zmiany w dotychczasowym trendzie mogą spowodować, iż prowadzony proces komercjalizacji nie przyniesie oczekiwanych rezultatów w postaci odpowiednio wysokiej liczby widzów, co może doprowadzić do przedterminowego rozwiązania umów przez sieci kablowe. W takiej sytuacji zakładane przez Zarząd perspektywy rozwoju nie zostaną zrealizowane, a Spółka nie osiągnie oczekiwanej poprawy sytuacji finansowej. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje trendy rynkowe.

**Ryzyko związane z pojawieniem się kanałów podobnych do E-SPORT**

Spółka nie wyklucza, że wraz z ewentualnym wzrostem popularności kanału E-SPORT, kolejne podmioty zaczną uruchamiać analogiczne, konkurencyjne kanały. Dotychczas takie działania podjęły m.in. Telewizja Polska oraz Cyfrowy Polsat. Pierwsza ze stacji nadaje treści o tematyce e-sportu w ramach kanału TVP Sport, natomiast druga z nich uruchomiła osobny kanał. Istnieje, zatem ryzyko, że początkowy znaczny wzrost oglądalności kanału E-SPORT z czasem będzie się zmniejszał. Może to wpływać negatywnie na wysokość przychodów, które Spółka będzie uzyskiwała ze sprzedaży czasu reklamowego, co z kolei będzie stanowiło czynnik ograniczający dalszy rozwój Emitenta. Zarząd stara się minimalizować ryzyko poprzez stałe obserwowanie działań konkurencji, monitorowanie potrzeb odbiorców i dostosowanie do nich oferty.

**Ryzyko utraty kluczowych pracowników i trudności pozyskania nowych**

Specyfika działalności prowadzonej przez Spółkę wymaga od jej pracowników posiadania określonych umiejętności, specjalistycznej wiedzy i doświadczenia, a także szerokich kontaktów biznesowych. Aktualnie Emitent zatrudnia niewielką liczbę osób i w przypadku wystąpienia sytuacji, w której część z nich zakończyłaby współpracę ze Spółką, prowadzenie działalności przez Emitenta byłoby zagrożone. Jednocześnie ewentualne odnalezienie nowych pracowników mogłoby być utrudnione oraz długotrwałe.

W rezultacie utrata kluczowych pracowników mogłaby doprowadzić do wyraźnego pogorszenia sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta, a trudności z pozyskaniem nowych pracowników mogłyby mieć negatywny wpływ na perspektywy prowadzenia działalności przez Spółkę.



**Astro S.A.**  
**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

**Ryzyko związane z pogorszeniem się sytuacji makroekonomicznej Polski**

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski i z tego powodu jest w znacznym stopniu uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju. Kondycja oraz perspektywy gospodarki w istotny sposób wpływają na decyzje biznesowe podmiotów funkcjonujących m.in. na polskim rynku medialnym, co pośrednio przekłada się także na wyniki finansowe oraz ogólną sytuację gospodarczą Emitenta. Wobec powyższego wszelkie sygnały wskazujące na możliwe pogorszenie sytuacji makroekonomicznej Polski mogą negatywnie wpływać na decyzje klientów Spółki odnośnie popytu na jej produkty, bądź usługi.

Istnieje zatem ryzyko, że w przypadku pogorszenia warunków prowadzenia działalności gospodarczej, takiego jak choćby spadek tempa wzrostu PKB, podwyższenie stóp procentowych, czy ograniczenie dostępności kredytów, mogą prowadzić do spadku przychodów osiąganych przez Emitenta i w efekcie pogorszenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki.

**Ryzyko zmiany przepisów prawa oraz sposobu ich interpretacji**

Spółka, podobnie jak inne podmioty gospodarcze, prowadzi działalność w oparciu o aktualne przepisy prawa obowiązujące na terenie Polski. Należy jednak wskazać na znaczną niestabilność polskiego systemu prawnego, która wynika przede wszystkim z ciągłego wprowadzania zmian do istniejących przepisów, jak również nieustannego dostosowywania polskich regulacji do prawa unijnego. W przedstawionych warunkach szczególnie trudne jest długofalowe planowanie rozwoju Spółki.

Dlatego istnieje ryzyko, że ewentualne zmiany w obowiązujących przepisach doprowadzą do konieczności wprowadzenia zmian w działalności prowadzonej przez Spółkę. Jednocześnie planowane przez Zarząd działania mogą okazać się niemożliwe do przeprowadzenia ze względu na istotne zmiany w regulacjach prawnych dotyczących m.in. rynku mediów w Polsce. W takim wypadku sytuacja finansowa i gospodarcza Spółki może ulec pogorszeniu, a zamierzone działania, które miały poprawić kondycję finansową Emitenta, mogą pozostać niezrealizowane.

**Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych**

Prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółkę wiąże się z koniecznością stosowania się do przepisów podatkowych. Należy przy tym podkreślić, że w Polsce brakuje jednolitej interpretacji wskazanych przepisów, a nawet jednolitego orzecznictwa sądowego. Może to więc skutkować sytuacjami, w których interpretacja przepisów podatkowych organów zarządzających Spółki będzie w istotnym stopniu różnić się od interpretacji dokonanej przez organy skarbowe.

Istnieje więc ryzyko, że Spółka będzie stroną postępowania wyjaśniającego ze strony Urzędu Skarbowego. W przypadku wydania negatywnej opinii w sprawie interpretacji podatkowych dokonanych przez Emitenta może pojawić się konieczność zapłaty przez Spółkę zaległych podatków oraz ewentualnych kar. Taka sytuacja mogłaby stanowić zagrożenie dla

**Astro S.A.**

**Sprawozdanie z działalności jednostki w 2019 roku**

stabilności finansowej Emitenta i w efekcie doprowadzić do znaczącego pogorszenia się wyników oraz perspektyw prowadzenia działalności przez Spółkę.

**Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji**

Ceny papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect kształtują się w wyniku działania sił popytu i podaży. Czasem skutkuje to znacznymi wahaniami cen. Sprzyja temu niejednokrotnie niższa płynność niż w przypadku papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. Popyt i podaż zależne są od szeregu czynników, w szczególności od indywidualnych decyzji inwestorów, które są nieprzewidywalne. Dodatkowo wiele spośród czynników mających wpływ na kształtowanie się cen akcji jest niezależnych od sytuacji gospodarczej Emitenta i działań przez niego podejmowanych.

Ze względu na powyższe istnieje ryzyko, iż akcjonariusz posiadający akcje Emitenta nie będzie w stanie ich sprzedać w dowolnym momencie, w pożądanej ilości lub po satysfakcjonującej go cenie. Może to prowadzić do sytuacji, w której akcjonariusz poniesie stratę w związku ze sprzedażą akcji po cenie niższej niż cena zakupu.

OŚWIADCZENIE SPÓŁKI ASTRO S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W PRZEDMIOCIE PRZESTRZEGANIA DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszymi narzędziami komunikacji zapewniającymi szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK  z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracją jego przebiegu i upubliczniania go na stronie internetowej Spółki.	W ocenie Spółki koszty transmisji i rejestracji obrad stanowią istotną barierę, na której przekraczanie nie ma wystarczającego uzasadnienia w obecnej sytuacji Emitenta.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	<b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b> 3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa) 3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów, 3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK  TAK  TAK	
Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze	Komentarz

4



		stosowania	Informacje takie będą upubliczniane po otrzymaniu stosownych oświadczeń od członków Rady Nadzorczej.
	3.4. zyciorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje),	NIE	
	3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
	3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
	3.11. (skreślony),		
	3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
	3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
	3.15. (skreślony),		
Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz

	<p>3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,</p> <p>3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,</p> <p>3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,</p> <p>3.19. informację 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,</p> <p>3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,</p> <p>3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,</p> <p>3.22. (skreślony),</p> <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczone 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.</p>	<p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p> <p>TAK</p>	<p>Wyłącznie pytania zadawane zgodnie z określoną przez Zarząd drogą formalną.</p>
<p>4.</p>	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczone na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>	<p>TAK</p>	

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich GPWInfoStrefa.pl w niewielkim zakresie.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
9.	<b>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</b> 9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej; 9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE NIE	Spółka jest skłonna publikować tę informację jeśli Autoryzowany Doradca wyrazi na to zgodę.

ca



Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiający udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiający podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	

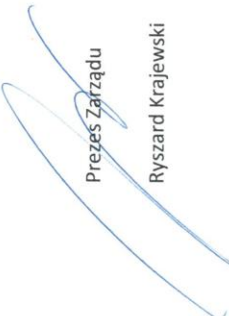
u

Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
14.	<p>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.</p>	TAK	
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	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	<p>Zarząd Spółki uznaje, że nie stosując tego elementu dobrych praktyk Astro S.A. będzie nadal z powodzeniem przedstawiać ilość informacji wystarczającą do oceny jej bieżącej działalności.</p>

ll



Lp.	„Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Oświadczenie o zamiarze stosowania	Komentarz
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 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.</p> <p>(skreślony)</p>	TAK	
17.			

  
 Prezes Zarządu  
 Ryszard Krajewski

Warszawa, dnia 30 czerwiec 2020 roku

## Oświadczenia Zarządu Astro S.A.



Astro Spółka Akcyjna

ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa

Tel.: +48 22 412 45 45 fax.: +48 22 741 30 95

www.astrosa.pl; info@astrosa.pl

### Oświadczenie Zarządu Astro S.A.

#### w sprawie rzetelności sprawozdań finansowych za 2019 rok

Zarząd Astro S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several large, fluid loops, is positioned above a horizontal dotted line. Below the line, the text 'Prezes Zarządu' and 'Ryszard Krajewski' is printed.

Prezes Zarządu  
Ryszard Krajewski



Astro Spółka Akcyjna

ul. Chmielna 28b, 00-020 Warszawa

Tel.: +48 22 412 45 45 fax.: +48 22 741 30 95

www.astrosa.pl; info@astrosa.pl

### Oświadczenie Zarządu Astro S.A.

#### w sprawie wyboru biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Astro S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'R' followed by a horizontal line and a flourish, is positioned above a dotted line. Below the dotted line, the text 'Prezes Zarządu' and 'Ryszard Krajewski' is printed.

Prezes Zarządu  
Ryszard Krajewski

**Stanowisko zarządu lub osoby zarządzającej wraz z opinią rady nadzorczej lub osoby nadzorującej emitenta odnoszące się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii z zastrzeżeniem, opinii negatywnej albo do odmowy wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.**

Nie dotyczy Emitenta.