



RAPORT ROCZNY
XBS PRO-LOG S.A.

za okres
01.07.2020 r. – 30.06.2021 r.

Spis treści

Spis treści	
SPIS TREŚCI	2
1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2020 - 30.06.2021	4
2.1 BILANS	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2020-30.06.2021, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI	6
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2020-30.06.2021	6
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU XBS PRO-LOG S.A. DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA OKRES OD 01.07.2020-30.06.2021	7
5.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
5.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO	7
6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZA OKRES OD 01.07.2020- 30.06.2021 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI	7
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” W ROKU OBRACHUNKOWYM 01.07.2020-30.06.2021	8

1. List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy Państwu raport roczny za okres od 01.07.2020 do 30.06.2021 roku. W dokumencie tym znajduje się analiza kluczowych danych finansowych oraz przegląd najważniejszych działań podejmowanych przez Spółkę. Zakończony rok obrotowy był rokiem ważnych dla Spółki wydarzeń i intensywnej pracy. Wysilek organizacyjny zapewnił ciągłość operacji i potwierdził możliwość świadczenia wysokiej jakości usług dla Klientów, pomimo niepewnego otoczenia. Zarząd zidentyfikował potencjalne, inne niż ekonomiczne, skutki pandemii. Jednym z kluczowych aspektów dotychczasowych sukcesów Spółki, była zmotywowana, wykwalifikowana i doświadczona Grupa Pracowników. Zarząd Spółki zdecydował, że nie będzie podejmował w Spółce działań zmierzających do ograniczania liczby etatów lub wysokości wynagrodzeń. Przeciwnie, czas ten wykorzystano na zatrudnienie dodatkowych specjalistów, wzmacniając w ten sposób Zespół Pracowniczy. Pomimo trudności z dostępnością szkoleń oraz możliwością organizacji spotkań, Spółka przeszkoliła zatrudnianych Agentów celnych z zakresie wpływu zmian prawnych i dokumentacyjnych wynikających z konsekwencji BREXIT- u. Przeprowadzona została także akcja informacyjna wśród Klientów Spółki.

Ważnym obszarem działań była również kwestia bezpieczeństwa. Spółka nie ograniczyła się wyłącznie do prewencji związanej z COVID 19. Dodatkowy nacisk położono na bezpieczeństwo fizyczne Pracowników oraz powierzonych do składowania towarów. Mimo całej tej sytuacji Spółka w omawianym roku obrotowym 2019/2020 poczyniła szereg inwestycji mających na celu optymalizację procesów działania Emitenta oraz zwiększenie jego wydajności. Zmodernizowano system rejestracji czasu pracy oraz kontroli dostępu do poszczególnych obszarów. Prace nad optymalizacją procesów wymagały inwestycji w systematyczne szkolenie załogi. Skupiono się na obszarach związanych z zarządzaniem efektywnością, delegowaniem zadań, motywowaniem pracowników oraz kierowaniem zespołem.

Utrzymanie konkurencyjności oraz zwiększenie wartości rynkowej spółki i dalszy rozwój biznesu jest planowany w oparciu o rozwój organiczny przy wykorzystaniu dostępnego obecnie zaplecza technologicznego. Niemniej Spółka dąży do wejścia w nowe segmenty usług. Zarząd patrząc strategicznie na dalszy rozwój spółki dołoży starań, aby kontynuować wzrost na poziomie ok.10-15% rocznie.

Zarząd Spółki

2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje Roczego Sprawozdania Finansowego za rok obrachunkowy 01.07.2020 - 30.06.2021.

2.1 Bilans

AKTYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
A.	Aktywa trwałe	6 011 991,96	5 376 880,58	1 334 150,13	1 233 647,29
w tym:	Należności długoterminowe	17 000,00	-	3 772,55	-
w tym:	Inwestycje długoterminowe	2 400 000,00	2 462 071,24	532 595,57	564 886,55
B.	Aktywa obrotowe	11 301 122,97	8 721 905,25	2 507 886,70	2 001 114,70
w tym:	Należności krótkoterminowe	8 222 821,35	5 837 327,50	1 824 765,94	1 339 290,16
w tym:	Inwestycje krótkoterminowe	2 527 502,81	2 676 488,54	560 890,34	614 081,49
w tym:	udzielone pożyczki (w jedn. powiązanych)	511 050,00	689 538,42	113 409,57	158 204,59
w tym:	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 016 452,81	1 986 950,12	447 480,77	455 876,89
	Aktywa razem	17 313 114,93	14 098 785,83	3 842 036,83	3 234 761,98

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2020 - 30.06.2021	4,5062
Średni kurs NBP 01.07.2019 - 30.06.2020	4,3585

PASYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2021	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 328 427,09	9 605 469,68	2 513 945,89	2 203 835,74
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 984 687,84	4 493 316,15	1 328 090,94	1 030 926,24
w tym:	Zobowiązania długoterminowe	1 177 492,46	1 113 113,91	261 303,03	255 387,85
w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	4 014 794,41	2 954 823,19	890 942,39	677 941,34
	Pasywa razem	17 313 114,93	14 098 785,83	3 842 036,83	3 234 761,98

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2020 - 30.06.2021	4,5062
Średni kurs NBP 01.07.2019 - 30.06.2020	4,3585

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2020-30.06.2021	01.07.2019-30.06.2020	
Przychody netto ze sprzedaży	31 711 798,48	31 905 238,72	-0,61%
Amortyzacja	629 182,51	481 162,73	30,76%
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 627 706,50	4 565 979,01	1,35%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 696 542,36	3 837 133,33	22,40%
EBITDA	5 325 724,87	4 318 296,06	23,33%
Zysk (strata) brutto	4 740 281,50	4 001 907,85	
Zysk (strata) netto	3 822 957,41	3 089 825,85	

Za okres:	EUR*		Δ %
	01.07.2020-30.06.2021	01.07.2019-30.06.2020	
Przychody netto ze sprzedaży	7 037 318,13	7 320 194,41	-3,86%
Amortyzacja	139 624,93	110 395,81	26,48%
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 026 956,67	1 047 597,68	-1,97%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 042 232,36	880 374,61	18,39%
EBITDA	1 181 857,29	990 770,42	19,29%
Zysk (strata) brutto	1 051 938,73	918 179,73	
Zysk (strata) netto	848 370,92	708 915,74	

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2020 - 30.06.2021	4,5062
Średni kurs NBP 01.07.2019 - 30.06.2020	4,3585

Z uwagi na duży udział przychodu z tytułu akcyzy w III i IV kwartale 2016/2017 roku firma podjęła decyzję o zmianie Polityki Rachunkowości w tym obszarze. Począwszy od 1 lipca 2017 dokonano zmiany ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Celnymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez XBS PRO-LOG S.A. Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

Osiągnięta EBITDA w roku obrotowym 2020/2021 była wyższa o ok. 1.007 tyś. złotych w porównaniu do roku poprzedniego, pomimo niższych przychodów. W roku obrotowym 2019/2020 został utworzony odpis aktualizacyjny wartości bilansowej aktywa w postaci „AW PROJECT”, który miał wpływ pozostałe koszty operacyjne i w rezultacie na wynik. Zysk ze sprzedaży pozostał na podobnym poziomie. Na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania podatkowe i nie były prowadzone wobec niej żadne postępowania sądowe i egzekucyjne.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym.

W roku obrotowym 2020/2021 Spółka udzieliła poręczenie dla spółki XBS Logistics S.A. w kwocie 2.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2021 Spółka posiadała gwarancje bankowe udzielone na zabezpieczenie umów najmu magazynów na kwotę 258.669,00 EUR oraz limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2021 Spółka posiadała zawarte umowy leasingu finansowego oraz operacyjnego środków trwałych. Na dzień bilansowy wartość zobowiązań z tytułu leasingu wynosiła 1.543.412,90 PLN. Umowy leasingu są zabezpieczone weksłami in blanco wystawionymi przez Spółkę.

Spółka posiada obligacje nabyte od innej spółki w grupie (XBS Logistics S.A.) o wartości nominalnej 2.400.000 PLN z datą wykupu przypadającą na 30 czerwca 2023 roku.

Spółka udzieliła pożyczki spółce XBS Logistics dnia 28 grudnia 2020 roku. Wartość pożyczki na dzień 30.06.2021 wynosi 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki przypada na 30 czerwca 2023 roku.

Spółka zakończyła realizację Programu Odkupu Akcji Własnych Spółki. 30 czerwca 2021 roku. W ramach programu nie nabyto żadnej akcji.

3. Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrachunkowy 01.07.2020-30.06.2021, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok okres od 01.07.2020 do 30.06.2021 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG S.A. za rok obrachunkowy 01.07.2020-30.06.2021.

Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2020/2021 (01.07.2020-30.06.2021) stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu XBS PRO-LOG S.A. dotyczące Rocznego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania z działalności XBS PRO-LOG S.A. za okres od 01.07.2020-30.06.2021.

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym Oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

_____	_____	_____	_____
<i>Jacek Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz Zdrojkowski</i>	<i>Daniel Korbus</i>	<i>Damian Kieblesz</i>
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczamy, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego nastąpiło zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, oraz wskazujemy, że firma audytorska oraz członkowie jej zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

_____	_____	_____	_____
<i>Jacek Kołodziejczyk</i>	<i>Remigiusz Zdrojkowski</i>	<i>Daniel Korbus</i>	<i>Damian Kieblesz</i>
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania za okres od 01.07.2020-30.06.2021 sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2020-30.06.2021 stanowi Załączniki nr 3 do niniejszego raportu.

7. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku obrachunkowym 01.07.2020-30.06.2021

W roku 2020/2021 XBS PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej.:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystający w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając 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			
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
3.4	Życiorysy 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 niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	

3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt 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 skutkujących 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)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)		
	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	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	

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 się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu Relacje inwestorskie na stronie Emitenta
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 kontakt 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 powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna 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	
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 są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> 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, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, 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. 	NIE	Emitent na bieżąco publikuje oraz będzie publikował informacje, w formie raportów bieżących, dotyczące działalności operacyjnej Emitenta, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na wartość notowanych instrumentów finansowych. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają zdaniem Emitenta akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, co zdaniem Emitenta ogranicza ryzyko związane z nie stosowaniem zasady ładu korporacyjnego określonej w pkt 16 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w przyszłości.
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)		

Jacek Kołodziejczyk
Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski
Członek Zarządu

Daniel Korbus
Członek Zarządu

Damian Kieblesz
Członek Zarządu