



FIT*en*

gaz i energia dla firm

RAPORT ROCZNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN S.A.
wraz z danymi jednostkowymi FITEN S.A. w restrukturyzacji

za rok **2018**

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu przedstawiam Państwu raport za 2018 r. Dla całej Grupy był to bardzo pracowity okres, w którym skupialiśmy się przede wszystkim na konsekwentnym wdrażaniu założeń planu restrukturyzacji, co miało duży wpływ na odnotowane wyniki finansowe.

W ubiegłym roku skonsolidowane przychody Grupy FITEN wyniosły 227,8 mln zł, czyli o 26% mniej wobec 2017 r. Zmiana ta wynikała w dużej mierze z realizacji planu restrukturyzacji, zgodnie z którym kontynuowaliśmy przeprofilowanie portfela odbiorców energii i gazu, skupiając się na obsłudze małych i średnich klientów biznesowych. Dzięki temu zwiększyliśmy rdr bazę klientów, co korzystnie wpłynęło na poziom bezpieczeństwa płatniczego. Jednocześnie wpływ na poziom sprzedaży w 2018 r. miało ograniczenie aktywności europejskich rynkach hurtowych energii i gazu, przede wszystkim w zakresie transakcji na kontraktach terminowych.

W 2018 r. skonsolidowane wyniki Grupy kształtowały się na ujemnych poziomach. Strata netto wyniosła 11,2 mln zł wobec 2,1 mln zł straty przed rokiem. Wpływ na tę zmianę miała przede wszystkim niższa rentowność dostaw dla odbiorców końcowych, wynikająca przede wszystkim z gwałtownych wzrostów cen energii elektrycznej na rynku hurtowym. Wzrost ten utrzymywał się przez cały 2018 r. i dotknął wiele firm z branży. Należy jednak zaznaczyć, iż od bieżącego roku ceny w kontraktach FITEN z klientami zostały dostosowane do poziomów rynkowych, a obecnie cały nasz portfel sprzedażowy zabezpieczony jest kontraktami terminowymi na 2019 r., co redukuje potencjalny wpływ cen hurtowych na rentowność umów z odbiorcami. Istotna poprawa wyników zaprezentowanych w raporcie za I kw. 2019 r. dowodzi skuteczności tych działań.

Analizując wyniki FITEN S.A. i Grupy Kapitałowej za 2018 r., należy również pamiętać, że pozostawały one pod wpływem wysokich kosztów doradztwa prawnego i podatkowego, związanych w dużej mierze z prowadzonym procesem restrukturyzacji.

2019 r. będzie dla naszej Grupy okresem pełnym wyzwań. Związane jest to m. in. z postanowieniem sądu, stwierdzającym nieprzyjęcie układu przez wierzycieli w postępowaniu sanacyjnym Spółki, a także umorzenie tego postępowania. Umorzenie to jest nieprawomocne i, zgodnie z prawem restrukturyzacyjnym, złożyliśmy na nie zażalenie, gdyż nie zgadzamy się przede wszystkim ze skutecznością głosu PKP Energetyka S.A. w głosowaniu nad układem.

Planujemy rozwój działalności w zakresie produkcji i sprzedaży pelletu drzewnego, realizowanych przez GreenAgro S.A. Oczekujemy, że efektywna sprzedaż dla biznesu, przy jednoczesnej stabilizacji sytuacji na rynku hurtowym, umożliwią stopniową poprawę kondycji finansowej Grupy FITEN w nadchodzących okresach.

Dziękuję Państwu za zainteresowanie Grupą FITEN i zapraszam do lektury Sprawozdania.

Z poważaniem,
Roman Pluszczew, Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI:

I. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI	4
OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
OŚWIADCZENIA W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	4
II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	5
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	7
III. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	9

OŚWIADCZENIA DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

OŚWIADCZENIA W SPRAWIE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Fiten S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. 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.

Zarząd Fiten S.A. w restrukturyzacji oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. 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.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Roman Pluszczyk
Data: 2019.05.31 14:16:32 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Sebastian Wozniak
Data: 2019.05.31 14:35:31 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Krzysztof Czajka
Data: 2019.05.31 14:51:17 CEST

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Wybrane pozycje ze skonsolidowanego bilansu	PLN		EUR	
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
AKTYWA TRWAŁE	19 008 726,45	18 639 244,70	4 420 634,06	4 468 878,35
Wartości niematerialne i prawne	866,46	14 329,60	201,50	3 435,62
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 665 348,41	9 430 572,66	2 015 197,30	2 261 040,22
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 342 511,58	9 194 342,44	2 405 235,25	2 204 402,51
AKTYWA OBROTOWE	36 489 117,98	47 263 031,73	8 485 841,39	11 331 614,69
Zapasy	1 328 197,38	1 498 472,62	308 883,11	359 268,41
Należności krótkoterminowe	20 928 854,87	22 777 790,54	4 867 175,55	5 461 121,23
Inwestycje krótkoterminowe	11 543 796,52	20 157 757,88	2 684 603,84	4 832 951,61
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 688 269,21	2 829 010,69	625 178,89	678 273,44
AKTYWA RAZEM	55 497 844,43	65 902 276,43	12 906 475,45	15 800 493,04
KAPITAŁ WŁASNY	(2 962 670,33)	8 184 899,55	(688 993,10)	1 962 382,11
Kapitał podstawowy	14 100 000,00	14 100 000,00	3 279 069,77	3 380 565,35
Kapitał zapasowy	12 959 079,64	12 959 079,64	3 013 739,45	3 107 022,38
Kapitał z aktualizacji wyceny	30 862,25	22 037,72	7 177,27	5 283,68
Pozostałe kapitały rezerwowe	695 484,12	695 484,12	161 740,49	166 746,77
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(19 591 701,93)	(17 536 962,18)	(4 556 209,75)	(4 204 599,05)
Zysk (strata) netto	(11 156 394,41)	(2 054 739,75)	(2 594 510,33)	(492 637,02)
KAPITAŁY MNIejszości	-	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	58 460 514,76	57 717 376,88	13 595 468,55	13 838 110,93
Rezerwy na zobowiązania	10 606 537,33	21 225 979,19	2 466 636,59	5 089 064,52
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	47 853 977,43	36 491 397,69	11 128 831,96	8 749 046,41
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	55 497 844,43	65 902 276,43	12 906 475,45	15 800 493,04

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat	PLN		EUR	
	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	227 838 018,57	308 320 993,61	53 396 615,47	72 636 698,38
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(225 434 718,15)	(295 829 108,80)	(52 833 372,74)	(69 693 761,35)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 403 300,42	12 491 884,81	563 242,73	2 942 937,03
Zysk (strata) ze sprzedaży	(10 746 959,41)	(1 729 500,69)	(2 518 680,87)	(407 449,45)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 096 136,90)	(999 337,37)	(3 069 239,24)	(235 431,80)
Zysk (strata) brutto	(13 663 022,65)	(1 993 386,68)	(3 202 095,82)	(469 617,80)
Zysk (strata) netto	(11 156 394,41)	(2 054 739,75)	(2 614 636,95)	(484 071,84)
AMORTYZACJA	816 952,54	844 308,64	191 462,78	198 908,91

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 425 182,14)	3 886 450,22	(1 740 181,90)	915 600,68
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 579,23	267,46	14 197,48	63,01
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 462 371,81)	1 259 980,67	(342 724,65)	296 836,21
Przepływy pieniężne netto	(8 826 974,72)	5 146 698,35	(2 068 709,07)	1 212 499,91

3. ZASADY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH W EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane powyżej przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczono według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN; natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN.
- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2018 (odpowiednio za rok 2017) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2018 wyniósł 1 EUR = 4,2669 PLN i odpowiednio za rok 2017 wyniósł 1 EUR = 4,2447 PLN.

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE FITEN S.A. W RESTRUKTURYZACJI

Wybrane pozycje z bilansu	PLN		EUR	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
AKTYWA TRWAŁE	22 919 743,52	21 947 849,29	5 330 172,91	5 262 137,50
Wartości niematerialne i prawne	866,46	14 329,60	201,50	3 435,61
Rzeczowe aktywa trwałe	175 263,71	342 435,87	40 759,00	82 101,19
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	12 401 101,77	12 401 101,77	2 883 977,16	2 973 243,61
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 342 511,58	9 189 982,05	2 405 235,25	2 203 357,08
AKTYWA OBROTOWE	47 087 606,29	57 941 249,42	10 950 606,11	13 891 785,81
Zapasy	352 954,00	653 127,50	82 082,33	156 591,50
Należności krótkoterminowe	21 263 168,87	23 533 490,18	4 944 922,99	5 642 305,06
Inwestycje krótkoterminowe	22 835 539,57	30 995 104,68	5 310 590,60	7 431 274,95
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 635 943,85	2 759 527,06	613 010,20	661 614,29
AKTYWA RAZEM	70 007 349,81	79 889 098,71	16 280 779,03	19 153 923,30
KAPITAŁ WŁASNY	11 402 058,41	22 299 566,17	2 651 641,49	5 346 463,87
Kapitał podstawowy	14 100 000,00	14 100 000,00	3 279 069,77	3 380 565,35
Kapitał zapasowy	13 092 663,65	13 092 663,65	3 044 805,50	3 139 050,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	30 862,25	22 037,72	7 177,27	5 283,68
Pozostałe kapitały rezerwowe	695 484,12	695 484,12	161 740,49	166 746,77
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 610 619,32)	(4 275 335,32)	(1 304 795,19)	(1 025 039,04)
Zysk (strata) netto	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)	(2 536 356,35)	(320 142,89)
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	58 605 291,40	57 589 532,54	13 629 137,53	13 807 459,43
Rezerwy na zobowiązania	10 825 035,91	21 455 527,88	2 517 450,21	5 144 100,29
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	47 780 255,49	36 134 004,66	11 111 687,32	8 663 359,15
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	70 007 349,81	79 889 098,71	16 280 779,03	19 153 923,30

FITEN SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat	PLN		EUR	
	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	221 314 008,39	302 064 898,09	51 867 634,21	71 162 837,91
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(220 672 165,10)	(290 734 702,75)	(51 717 210,41)	(68 493 580,88)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	641 843,29	11 330 195,34	150 423,79	2 669 257,04
Zysk (strata) ze sprzedaży	(11 525 913,13)	(1 978 885,68)	(2 701 238,17)	(466 201,54)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(13 273 763,29)	(920 132,10)	(3 110 868,15)	(216 772,00)
Zysk (strata) brutto	(13 412 960,53)	(1 273 930,93)	(3 143 490,71)	(300 122,72)
Zysk (strata) netto	(10 906 332,29)	(1 335 284,00)	(2 556 031,85)	(314 576,77)
AMORTYZACJA	182 354,26	211 463,40	42 736,94	49 818,22

Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych	PLN		EUR	
	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>	<u>01/01/2018 -</u> <u>31/12/2018</u>	<u>01/01/2017 -</u> <u>31/12/2017</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(7 917 549,40)	2 576 943,37	(1 855 574,16)	607 096,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	171 750,28	23 393,89	40 251,77	5 511,32
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 170 999,28)	2 582 950,27	(274 437,95)	608 511,85
Przepływy pieniężne netto	(8 916 798,40)	5 183 287,53	(2 089 760,34)	1 221 119,87

3. ZASADY PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH W EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane powyżej przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczono według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 EUR = 4,3000 PLN; natomiast na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN.
- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2018 (odpowiednio za rok 2017) przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2018 wyniósł 1 EUR = 4,2669 PLN i odpowiednio za rok 2017 wyniósł 1 EUR = 4,2447 PLN.

Informacja na temat stosowania przez FITEN Spółkę Akcyjną w restrukturyzacji, zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK / NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości																																
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 dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK / NIE	Spółka nie wypełnia powyższej zasady w zakresie wprowadzenia transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej; wszelkie istotne informacje na temat zwołań i odbycia walnego zgromadzenia spółki przekazywane są do publicznej wiadomości poprzez ich umieszczenie na stronie internetowej spółki oraz za pośrednictwem odpowiednich raportów bieżących EBI i ESPI; koszty związane z transmisją i rejestracją przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej są niewspółmierne do potencjalnych efektów takiego działania; Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady transmitowania, rejestracji i upubliczniania obrad walnego zgromadzenia																																
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Spółka realizuje przedmiotową zasadę w szczególności poprzez publikację stosownych raportów bieżących i okresowych, (również poprzez ich zamieszczanie na stronie internetowej relacji inwestorskich Spółki); w przypadku sporządzenia prognozy lub szacunków wyników finansowych Zarząd będzie dążył do ich przekazania do publicznej wiadomości.																																
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="437 1420 497 1480">3.1.</td> <td data-bbox="497 1420 954 1480">podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)</td> <td data-bbox="954 1420 1129 1480">TAK</td> <td data-bbox="1129 1420 1519 1480"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1480 497 1563">3.2.</td> <td data-bbox="497 1480 954 1563">opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów</td> <td data-bbox="954 1480 1129 1563">TAK</td> <td data-bbox="1129 1480 1519 1563"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1563 497 1624">3.3.</td> <td data-bbox="497 1563 954 1624">opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku</td> <td data-bbox="954 1563 1129 1624">TAK</td> <td data-bbox="1129 1563 1519 1624"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1624 497 1662">3.4.</td> <td data-bbox="497 1624 954 1662">życiorysy zawodowe członków organów spółki</td> <td data-bbox="954 1624 1129 1662">TAK</td> <td data-bbox="1129 1624 1519 1662"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1662 497 1839">3.5.</td> <td data-bbox="497 1662 954 1839">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</td> <td data-bbox="954 1662 1129 1839">TAK</td> <td data-bbox="1129 1662 1519 1839"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1839 497 1877">3.6.</td> <td data-bbox="497 1839 954 1877">dokumenty korporacyjne spółki</td> <td data-bbox="954 1839 1129 1877">TAK</td> <td data-bbox="1129 1839 1519 1877"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1877 497 1915">3.7.</td> <td data-bbox="497 1877 954 1915">zarys planów strategicznych spółki</td> <td data-bbox="954 1877 1129 1915">TAK</td> <td data-bbox="1129 1877 1519 1915"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="437 1915 497 2103">3.8.</td> <td data-bbox="497 1915 954 2103">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)</td> <td data-bbox="954 1915 1129 2103">TAK</td> <td data-bbox="1129 1915 1519 2103"></td> </tr> </table>	3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK		3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK		3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK		3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK		3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka 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		
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK																																	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK																																	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK																																	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK																																	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka 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																																	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK / NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
	3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
	3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	
	3.11.	<i>skreślony</i>		
	3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
	3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analizkami 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 zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych	TAK	
	3.15.	<i>skreślony</i>		
	3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	W dotychczasowej praktyce nie zanotowano przypadku zgłoszenia oficjalnych pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie walnego zgromadzenia; Spółka zamierza zamieszczać na stronie internetowej przedmiotowe informacje w przypadku wystąpienia zdarzeń to uzasadniających, pod warunkiem jednak możliwości weryfikacji danych osoby zadającej pytanie i możliwości określenia jej statusu jako akcjonariusza
	3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	
	3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	TAK	
	3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	TAK	
	3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	TAK	
	3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	TAK	
	3.22.	<i>skreślony</i>		

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku)		Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK / NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości	
	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 na stronie www.gpwinfostrefa.pl		TAK	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zawierającą moduł relacji inwestorskich, stworzony zgodnie z rekomendacjami GPW. Strona ta jest na bieżąco aktualizowana, a wszelkie informacje i raporty zawierające treści istotne z punktu widzenia inwestorów indywidualnych oraz innych akcjonariuszy są na niej zamieszczane niezwłocznie i z zachowaniem należytej staranności; w opinii zarządu Spółki informacje przekazywane za pośrednictwem własnej strony internetowej w sposób wystarczający i kompletny zapewniają inwestorom możliwość dokonywania bieżącej oceny rozwoju Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą		TAK		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę		TAK		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy		TAK		
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	9.1.	informację 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	NIE	
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 spotkania z inwestorami, analitykami i mediami		TAK / NIE	W dotychczasowej praktyce Spółka nie organizowała publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami; w przypadku wystąpienia uzasadnionych zdarzeń Spółka podejmie odpowiednie działania w przedmiotowym zakresie	

Numer w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”	Zasada ładu korporacyjnego (w brzmieniu wynikającym z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2018 roku)	Informacja o stosowaniu lub niestosowaniu zasady ładu korporacyjnego (TAK / NIE)	Komentarz w zakresie odnoszącym się do danej zasady ładu korporacyjnego Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport 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	W opinii Spółki należyte wypełnianie obowiązków informacyjnych (publikacja informacji na stronach internetowych Spółki, NewConnect), w szczególności informowanie w formie raportów bieżących o wszelkich okolicznościach lub zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na sytuację na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Spółki lub w ocenie Spółki mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych, jest wystarczające do miesięcznego informowania o działaniach Spółki.
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, informacje wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	<i>skreślony</i>		

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Roman Pluszczew
Data: 2019.05.31 14:17:12 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Sebastian Woźniak
Data: 2019.05.31 14:36:19 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Krzysztof Czajka
Data: 2019.05.31 14:52:54 CEST