



# RAPORT ROCZNY 2017

# Jednostkowy raport roczny 4Mobility S.A. za 2017 rok

## Spis treści:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE
2. PISMO ZARZĄDU
3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
4. WYBRANE DANE FINANSOWE
5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA
8. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Warszawa, 20 marca 2018 r.

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Nazwa:	4Mobility Spółka Akcyjna	
Nazwa skrócona:	4Mobility S.A.	
Adres:	ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa	
REGON:	020920021	
NIP:	8971756182	
KRS:	0000562846	
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego	
Telefon:	+48 222 288 458	
Adres poczty elektronicznej:	info@4mobility.pl	
Adres strony internetowej:	www.4mobility.pl	
Ilość akcji	1.768.160 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda: a. 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A b. 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B c. 121.457 akcji zwykłych na okaziciela serii C d. 97.273 akcji zwykłych na okaziciela serii D e. 105.264 akcji zwykłych na okaziciela serii E f. 44.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F	
Zarząd	Paweł Błaszczak	Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Sylwia Błaszczak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
	Sławomir Błaszczak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Jarosław Michalik	Członek Rady Nadzorczej
	Tomasz Malinowski	Członek Rady Nadzorczej
	Maciej Lipiński	Członek Rady Nadzorczej

## 2. PISMO ZARZĄDU

### Szanowni Akcjonariusze!

Jako Prezes Zarządu 4Mobility S.A. przedstawiam Państwu raport roczny Spółki za 2017 r.

Rok 2017 stanowił dla 4Mobility przełomowy okres w jej działalności. Spółka kontynuując rozwój usług car-sharing zrewidowała i zaktualizowała cele strategiczne przewidziane w strategii Spółki za okres od 2017 r do 2021 r. Już w 2017 r. rozpoczęliśmy ich realizację rozpoczynając budowę własnej aplikacji i platformy usługowej oraz zawierając szereg strategicznych porozumień z partnerami z branży automotive. Do grona Partnerów strategicznych Spółki dołączył Hyundai Motor Poland oraz Volkswagen Group Polska. Efektem tych działań było uruchomienie na przełomie 2017/18 r., obok modelu bazowego, nowego rodzaju usług w modelu otwartym zarówno w Warszawie jak i Poznaniu. Uruchomienie usług w nowej odmianie spowodowało szybki wzrost liczby klientów i wynajmów, który powinien doprowadzić do istotnego wzrostu przychodów Spółki w 2018 r.

Obecnie rynek usług car-sharingu rozwija się bardzo dynamicznie – tak w Polsce, jak i w krajach sąsiednich. Zauważalny jest wyraźny wzrost dostępności usługi w Polsce oraz szybki wzrost liczby klientów tej nowej usługi na rynku. W konsekwencji procentowy wzrost rynku krajowego jest znacznie wyższy w porównaniu z innymi państwami.

Okoliczności te wskazują na wysoki potencjał rozwoju rynku usług car sharing zarówno w Polsce jak i zagranicą. Stąd uzasadniona jest decyzja Spółki o realizacji inwestycji w dalszy rozwój własnych usług, jak i w celu zwiększenia skali prowadzonej przez Spółkę działalności.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z dalszymi fragmentami niniejszego raportu, które w sposób pełniejszy opisują działalność Spółki i jej dokonania w 2017 r.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu

-----

### 3. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

#### OŚWIADCZENIE

*Zarząd Spółki 4Mobility S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi 4Mobility S.A. oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową 4Mobility S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.*

Paweł Błaszczak



Prezes Zarządu

#### OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki 4Mobility S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, MOK AUDYT Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie przy ul. F.M. Lanciego 14 lok 104, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3635, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Paweł Błaszczak



Prezes Zarządu

#### 4. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Bilans	Stan na 31.12.2017 PLN	Stan na 31.12.2017 EUR	Stan na 31.12.2016 PLN	Stan na 31.12.2016 EUR
Kapitał własny	5 962 326,92	1 429 506,08	2 949 696,18	666 748,68
Należności długoterminowe	213 704,49	51 237,02	3 500,00	791,14
Należności krótkoterminowe	1 456 756,75	349 266,76	364 811,15	82 461,83
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	2 763 927,85	662 669,41	2 310 829,54	522 339,41
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 763 927,85	662 669,41	2 280 421,93	515 466,08
Zobowiązania długoterminowe	1 442 679,28	345 891,60	929 214,99	210 039,55
Zobowiązania krótkoterminowe	6 131 745,37	1 470 125,24	733 203,83	165 733,23
Aktywa trwałe	8 453 728,35	2 026 835,54	1 819 595,38	411 300,94
Aktywa obrotowe	5 109 184,15	1 224 959,64	2 793 998,02	631 554,71
Aktywa/Pasywa razem	13 562 912,50	3 251 795,18	4 613 593,40	1 042 855,65

Wybrane dane finansowe Rachunek Zysków i Strat	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUR	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 263 010,56	533 137,93	1 342 359,24	306 775,89
Amortyzacja	503 522,31	118 623,77	99 164,19	22 662,47
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 179 321,27	-513 421,74	-518 437,50	-118 481,04
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 229 348,71	-525 207,60	-502 813,90	-114 910,51
Zysk (strata) brutto	-2 351 081,26	-553 886,32	-524 506,27	-119 867,97
Zysk (strata) netto	-2 351 081,26	-553 886,32	-527 205,27	-120 484,78
Liczba akcji	1 768 160	1 768 160	1 400 000	1 400 000
Zysk ( strata) na jedną akcję	-1,33	-0,31	-0,38	-0,09
Wartość księgowa na jedną akcję	3,37	0,79	2,11	0,48

Wybrane dane finansowe Rachunek Przepływów Pieniężnych	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 EUR	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 434 625,28	-573 568,28	-665 897,38	-152 180,77
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 636 828,72	-385 617,06	-248 887,15	-56 879,39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 569 333,05	1 076 479,62	2 549 125,45	582 564,04
Przepływy pieniężne netto razem	497 879,05	117 294,28	1 634 340,92	373 503,88

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:
  - wg stanu na dzień 31-12-2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN,
  - wg stanu na dzień 31-12-2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono wg kursu ustalonego poprzez obliczenie średniej arytmetycznej z średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca:
  - w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017: 1 EUR = 4,2447 PLN,
  - w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016: 1 EUR = 4,3757 PLN.

*Roczne Sprawozdanie Finansowe  
za okres 01.01.2017-31.12.2017*

*4Mobility Spółka Akcyjna*



Warszawa, 20 marca 2018 r.



## SPIS TREŚCI

<b>1.</b>	<b><u>OŚWIADCZENIE ZARZĄDU</u></b> .....	<b>10</b>
<b>2.</b>	<b><u>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 R.</u></b> .....	<b>11</b>
<b>2.1.</b>	<b><u>Informacje porządkowe</u></b> .....	<b>11</b>
<b>2.2.</b>	<b><u>Podstawowe dane o jednostce</u></b> .....	<b>11</b>
<b>2.3.</b>	<b><u>Prezentacja sprawozdań finansowych</u></b> .....	<b>11</b>
<b>2.4.</b>	<b><u>Informacja o kontynuacji działalności</u></b> .....	<b>11</b>
<b>2.5.</b>	<b><u>Stosowane metody i zasady rachunkowości</u></b> .....	<b>12</b>
<b>2.5.1.</b>	<b><u>Wartości niematerialne i prawne</u></b> .....	<b>12</b>
<b>2.5.2.</b>	<b><u>Środki trwałe</u></b> .....	<b>12</b>
<b>2.5.3.</b>	<b><u>Aktywa finansowe</u></b> .....	<b>13</b>
<b>2.5.4.</b>	<b><u>Należności</u></b> .....	<b>14</b>
<b>2.5.5.</b>	<b><u>Zobowiązania</u></b> .....	<b>14</b>
<b>2.5.6.</b>	<b><u>Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne</u></b> .....	<b>14</b>
<b>2.5.7.</b>	<b><u>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</u></b> .....	<b>15</b>
<b>2.5.8.</b>	<b><u>Kapitał własny</u></b> .....	<b>15</b>
<b>2.5.9.</b>	<b><u>Rezerwy na zobowiązania</u></b> .....	<b>15</b>
<b>2.5.10.</b>	<b><u>Przychody ze sprzedaży</u></b> .....	<b>16</b>
<b>2.5.11.</b>	<b><u>Koszty</u></b> .....	<b>16</b>
<b>2.5.12.</b>	<b><u>Opodatkowanie</u></b> .....	<b>16</b>
<b>2.5.13.</b>	<b><u>Podatek dochodowy bieżący</u></b> .....	<b>16</b>
<b>2.5.14.</b>	<b><u>Podatek odroczony</u></b> .....	<b>16</b>
<b>2.5.15.</b>	<b><u>Wycena transakcji w walutach obcych</u></b> .....	<b>17</b>
<b>3.</b>	<b><u>BILANS 4MOBILITY S.A. NA DZIEŃ 31.12.2017 R.</u></b> .....	<b>18</b>
<b>4.</b>	<b><u>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.</u></b> .....	<b>20</b>
<b>5.</b>	<b><u>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.</u></b>	<b>21</b>
<b>6.</b>	<b><u>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.</u></b>	<b>22</b>
<b>7.</b>	<b><u>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 4MOBILITY S.A. ZA 2017 ROK</u></b> .....	<b>23</b>

## 1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami art. 52 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ( Dz. U. z 2016 r. nr 615), Zarząd spółki 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie, przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2017, na które składają się:

- ✓ Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r.,
- ✓ Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.,
- ✓ Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r.,
- ✓ Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.12.2017 r.,
- ✓ Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową oraz wynik finansowy Spółki.

.....  
**Paweł Błaszczak**  
Prezes Zarządu 4Mobility S.A.

## 2. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 R.

### 2.1. INFORMACJE PORZĄDKOWE

Sprawozdanie finansowe 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Smolna 4 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Zgodnie z art. 64 ust.1 pkt.3 ustawy o rachunkowości Spółka podlega obowiązkowi badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.

### 2.2. PODSTAWOWE DANE O JEDNOSTCE

Spółka 4Mobility S.A. istnieje od 2009 r. Do dnia 21 października 2016 roku Spółka funkcjonowała pod nazwą E-Solution Software S.A. W dniu 22 października 2016 roku nastąpiła rejestracja zmiany nazwy Spółki. Zmieniona została również siedziba Spółki – obecnie siedzibą jest miasto Warszawa.

We wrześniu 2016 r. Emitent przedstawił nową strategię Spółki, która zakłada rozpoczęcie świadczenia usług *car sharing*. Od tej pory celem 4Mobility S.A. jest zostanie liderem na polskim rynku oferującym rozwiązania typu *car sharing*, usługi mobilności miejskiej oraz biznesowej, promującym przy tym innowacyjność oraz ekologię. Strategia została zaktualizowana w sierpniu 2017 r.

#### Podstawowe dane o Emitencie

<b>Firma:</b>	<b>4Mobility S.A.</b>
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	Ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa
<b>Telefon:</b>	+ 48 222 288 458
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	info@4mobility.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.4mobility.pl
<b>NIP:</b>	897-175-61-82
<b>REGON:</b>	020920021
<b>KRS:</b>	0000562846

*Źródło: Spółka*

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług car-sharingu oraz wynajmu i dzierżawy samochodów osobowych i furgonetek.

### 2.3. PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka prezentuje sprawozdania finansowe za rok obrotowy, którym jest okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku.

### 2.4. INFORMACJA O KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań finansowych wynikających z leasingu pojazdów zabezpieczona jest umowami odkupu zawartymi z dealerami samochodowymi. Wartość umów odkupu jest wyższa niż odpowiednia wartość końcowa umów leasingowych, co oznacza, że Spółka w istocie może sfinansować spłatę tych zobowiązań przychodami ze sprzedaży odpowiednich przedmiotów leasingu do dealera.

## 2.5. STOSOWANE METODY I ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wytycznymi zawartymi w rozdziale 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”) oraz zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami rachunkowości. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2017 obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Wynik finansowy z całokształtu prowadzonej przez Spółkę działalności stanowi wyrażony w pieniądzu rezultat tej działalności w danym okresie obrachunkowym i może być wielkością dodatnią (zysk) lub ujemną (strata). Rezultat ten księgowany jest na koncie „ Wynik finansowy”.

Spółka sporządza i prezentuje w sprawozdaniu finansowym rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym, gdzie koszty grupowane są według ich rodzaju (konta zespołu 4). Są to koszty proste, za które uważa się wszelkie koszty poniesione w danym okresie sprawozdawczym, niedające się rozłożyć na elementy składowe, niezależnie od tego czy zostaną zaliczone do kosztów okresu bieżącego, czy przyszłych okresów sprawozdawczych.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote według średniego kursu NBP. Powstałe różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest polski złoty.

### 2.5.1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarza się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

- Strona internetowa 20%
- System CarSharing 20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 2.5.2. ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe wycenia się w księgach w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia (wartość początkowa) z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

- Urządzenia techniczne i maszyny 50%-100%
- Ulepszenia w obcym środku trwałym 50%-100%

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których nabywa do używania składniki majątku wykorzystywane do podstawowej działalności, jeśli umowy spełniają warunki określone w art.3 ust.4 ustawy o rachunkowości, przedmiot leasingu prezentowany jest w środkach trwałych. Ceną nabycia jest wartość określona w umowie powiększona o koszty przystosowania do użytkowania.

Środki trwałe nabyte w ramach umów leasingu amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. W przypadku stawek amortyzacyjnych dotyczących floty samochodowej Spółka stosuje stawki amortyzacji uwzględniające warunki umów odkupu pojazdów zawartych z dealerami lub importerami aut.

Przykładowe stawki amortyzacyjne środków trwałych leasingowanych są następujące:

- Środki transportu 13%-20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wszystkich środków trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

### 2.5.3. AKTYWA FINANSOWE

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą wyłączonej z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- długoterminowe aktywa finansowe,
- krótkoterminowe aktywa finansowe.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

#### **Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

#### **2.5.4. NALEŻNOŚCI**

Wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej należy wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

#### **2.5.5. ZOBOWIĄZANIA**

Wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

#### **Zobowiązania finansowe**

Do zobowiązań finansowych zalicza się m.in.

- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania finansowe, których termin wymagalności przypada w okresie roku od dnia bilansowego prezentowane są jako krótkoterminowe zobowiązania finansowe. Pozostałe, których termin wymagalności przekracza rok od dnia bilansowego ujmowane są jako długoterminowe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ustalonej dla każdego zobowiązania finansowego.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

#### **2.5.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE I BIERNE**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następną okres sprawozdawczy. Na składnik aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się

przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- opłacone z góry składki na ubezpieczenie majątkowe,
- opłacone z góry czynsze i dostępy.

**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe** ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Koszty dotyczące budowy Wartości Niematerialnych i Prawnych, będące pracami rozwojowymi, prezentowane są w długoterminowych rozliczeniach międzyokresowych do momentu poniesienia wszystkich niezbędnych wydatków i spełnienia wszystkich przesłanek określonych w Ustawie

o Rachunkowości, na podstawie których można wydatki zakwalifikować jako koszty zakończonych prac rozwojowych.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartości wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

#### 2.5.7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

#### 2.5.8. KAPITAŁ WŁASNY

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu spółki

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

**Kapitał zapasowy** ujmowany jest w wartości nominalnej. Wysokość kapitału zapasowego jest zwiększana w wyniku:

- podziału zysku netto,
- dokonania wpłat na poczet kapitału objętego przez akcjonariuszy w wartości przekraczającej jego wartość nominalną (agio).

Wysokość kapitału zapasowego może ulec zmniejszeniu w wyniku poniesienia kosztów emisji akcji. Jeśli koszty emisji akcji przewyższają wartość zgromadzonego agio, koszty takie zaliczane są do kosztów finansowych.

Kapitał objęty przez akcjonariuszy, którego emisja nie została zarejestrowana w KRS prezentowany jest jako Pozostałe kapitały rezerwowe.

#### 2.5.9. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Tworzy się je na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych

kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o własne szacunki.

#### 2.5.10. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

#### 2.5.11. KOSZTY

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend ( udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

#### 2.5.12. OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### 2.5.13. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

#### 2.5.14. PODATEK ODROZONY

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz starty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.



## 2.5.15. WYCENA TRANSAKCJI W WALUTACH OBCYCH

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu .....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk .....

### 3. BILANS 4MOBILITY S.A. NA DZIEŃ 31.12.2017 R.

BILANS	Nota	2017-12-31	2016-12-31
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>8 453 728,35</b>	<b>1 819 595,38</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1	1 937 606,86	294 281,24
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 937 606,86	294 281,24
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	6 276 281,02	1 332 215,19
1. Środki trwałe		6 276 281,02	1 332 215,19
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		340 228,12	118 359,82
d) środki transportu		5 935 652,62	1 213 855,37
e) inne środki trwałe		400,28	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		213 704,49	3 500,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek		213 704,49	3 500,00
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		26 135,98	189 598,95
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		26 135,98	1 478,40
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	188 120,55
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>5 109 184,15</b>	<b>2 793 998,02</b>
I. Zapasy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		1 456 756,75	364 811,15
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		1 456 756,75	364 811,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 169 711,96	26 610,61
- do 12 miesięcy		1 169 711,96	26 610,61
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		243 346,28	302 784,29
c) inne		43 698,51	35 416,25
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 763 927,85	2 310 829,54
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 763 927,85	2 310 829,54
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	30 407,61
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	30 407,61
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 763 927,85	2 280 421,93
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		963 884,77	90 421,93
- inne środki pieniężne		1 800 043,08	2 190 000,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		888 499,55	118 357,33
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>13 562 912,50</b>	<b>4 613 593,40</b>

BILANS	Nota	2017-12-31	2016-12-31
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>5 962 326,92</b>	<b>2 949 696,18</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	176 816,00	140 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		8 663 797,45	3 324 755,75
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną-udziałów (akcji)		0,00	3 167 780,30
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej ( rynkowej)		0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	12 145,70
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
- na udziały(akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-527 205,27	0,00
VI. Zysk (strata) netto		-2 351 081,26	-527 205,27
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>7 600 585,58</b>	<b>1 663 897,22</b>
I. Rezerwy na zobowiązania		26 160,93	1 478,40
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		26 135,98	1 478,40
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		24,95	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		24,95	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		1 442 679,28	929 214,99
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		1 442 679,28	929 214,99
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13	1 317 952,07	929 214,99
d) inne.		124 727,21	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		6 131 745,37	733 203,83
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) inne		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		6 131 745,37	733 203,83
a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		4 382 405,61	214 268,95
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 706 480,72	500 002,44
- do 12 miesięcy		1 706 480,72	500 002,44
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		23 869,76	7 197,62
h) z tytułu wynagrodzeń		12 339,66	10 803,61
i) inne		6 649,62	931,21
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>13 562 912,50</b>	<b>4 613 593,40</b>

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu .....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk .....

#### 4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.

Rachunek zysków i strat	Nota	2017-12-31	2016-12-31
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>2 263 010,56</b>	<b>1 342 359,24</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 195 623,40	1 338 782,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		67 387,16	3 577,22
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>4 442 331,83</b>	<b>1 860 796,74</b>
I. Amortyzacja		503 522,31	99 164,19
II. Zużycie materiałów i energii		323 924,66	79 348,27
III. Usługi obce		2 671 845,00	1 467 073,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:		38 866,57	23 352,06
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		331 422,40	111 299,41
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		36 333,97	3 299,99
- emerytalne		0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		535 709,77	73 724,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		707,15	3 534,64
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>-2 179 321,27</b>	<b>-518 437,50</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>52 619,75</b>	<b>16 109,13</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	12 572,47
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne		52 619,75	3 536,66
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>102 647,19</b>	<b>485,53</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		70,59	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		102 576,60	485,53
<b>F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>-2 229 348,71</b>	<b>-502 813,90</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>8 809,22</b>	<b>2 873,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		8 809,22	2 873,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne		0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>130 541,77</b>	<b>24 565,37</b>
I. Odsetki, w tym:		116 231,12	22 629,85
- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne		14 310,65	1 935,52
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>-2 351 081,26</b>	<b>-524 506,27</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>		<b>0,00</b>	<b>2 699,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>		<b>-2 351 081,26</b>	<b>-527 205,27</b>

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu .....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk .....

## 5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017–31.12.2017 R.

### Metoda pośrednia

Treść	2017-12-31	2016-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-2 351 081,26	-527 205,27
<b>II. Korekty razem:</b>	-83 544,02	-138 692,11
1. Amortyzacja	503 522,31	99 164,19
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	14 373,13	336,67
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	115 625,22	22 115,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	70,59	-12 572,47
5. Zmiana stanu rezerw	24 682,53	-2 521,60
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-1 242 541,81	188 757,17
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 355 132,09	-128 713,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-854 408,08	-305 257,28
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	-2 434 625,28	-665 897,38
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	232 126,56	37 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	201 718,95	37 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	30 407,61	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	30 407,61	0,00
spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	30 407,61	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	1 868 955,28	285 887,15
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 868 955,28	255 887,15
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	30 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-1 636 828,72	-248 887,15
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	5 363 712,00	4 212 554,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 363 712,00	2 662 554,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	1 550 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	794 378,95	1 663 428,55
1. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 560 000,00
2. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	678 753,73	83 098,43
5. Odsetki	115 625,22	20 330,12
6. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	4 569 333,05	2 549 125,45
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	497 879,05	1 634 340,92
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	483 505,92	1 634 004,25
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	14 373,13	336,67
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	2 280 758,60	646 417,68
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	2 778 637,65	2 280 758,60
o ograniczonej możliwości dysponowania		

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu .....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk .....

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 4MOBILITY S.A. ZA OKRES 01.01.2017 – 31.12.2017 R.

Wiersz	Wyszczególnienie	2017-12-31	2016-12-31
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)</b>	2 949 696,18	814 347,45
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach</b>	2 949 696,18	814 347,45
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	140 000,00	140 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	36 816,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	36 816,00	0,00
	emisja akcji / wydanie udziałów	36 816,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	176 816,00	140 000,00
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	3 324 755,75	559 852,16
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	5 339 041,70	2 764 903,59
	a) zwiększenie (z tytułu)	5 545 293,70	2 774 403,59
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	5 545 293,70	2 659 908,30
	podział zysku	0,00	114 495,29
	b) zmniejszenie (z tytułu)	206 252,00	9 500,00
	koszty emisji akcji	206 252,00	9 500,00
2.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	8 663 797,45	3 324 755,75
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości</b>	0,00	0,00
3.2.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
4	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	12 145,70	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-12 145,70	12 145,70
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 400 814,01	12 145,70
	wpłaty na poczet emisji akcji	4 400 814,01	12 145,70
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 412 959,71	0,00
	rejestracja podwyższenia kapitału	4 412 959,71	0,00
4.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	12 145,70
5	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-527 205,27	114 495,29
5.1	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	0,00	114 685,29
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	114 685,29
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	114 685,29
	pokrycie straty	0,00	190,00
	przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	114 495,29
5.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00
5.4	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>	527 205,27	190,00
	zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00
5.5	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	527 205,27	190,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	190,00
	rozliczenie straty	0,00	190,00
5.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	527 205,27	0,00
5.7	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-527 205,27	0,00
6	<b>Wynik netto</b>	-2 351 081,26	-527 205,27
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-2 351 081,26	-527 205,27
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	5 962 326,92	2 949 696,18
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	5 962 326,92	2 949 696,18

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu

.....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk

.....

## 7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 4MOBILITY S.A. ZA 2017 ROK

### NOTA NR 1

#### Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Inne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu (+)	409 497,50	0,00	409 497,50
Zwiększenia razem, z tego: (+)	1 746 874,38	0,00	1 746 874,38
1. Oddanie do użytkowania	1 746 874,38	0,00	1 746 874,38
Zmniejszenia razem (-), z tego:	-14 800,00	0,00	-14 800,00
1. Likwidacja	-14 800,00	0,00	-14 800,00
Wartość brutto na koniec okresu (+)	2 141 571,88	0,00	2 141 571,88
Wartość (umorzenie) na początek okresu (-):	-115 216,26	0,00	-115 216,26
Zwiększenia za okres (-), z tego:	-90 482,11	0,00	-90 482,11
1. Amortyzacja za okres sprawozdawczy	-90 482,11	0,00	-90 482,11
Zmniejszenie w ciągu okresu (+), z tego:	1 733,36	0,00	1 733,36
1. Likwidacja	1 733,36	0,00	1 733,36
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-)	-203 965,01	0,00	-203 965,01
Wartość netto na początek okresu (+)	294 281,24	0,00	294 281,24
Wartość netto na koniec okresu (+)	1 937 606,87	0,00	1 937 606,87

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych i prawnych. Pozostałe pozycje w Spółce nie wystąpiły.

### NOTA NR 2

#### Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych

Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Wyposażenie	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu (+)	131 567,93	0,00	1 228 144,41	1 359 712,34
Zwiększenia razem, z tego: (+)	322 527,44	440,65	5 235 627,47	5 558 595,56
1. Zakup środków trwałych	322 527,44	440,65	0,00	322 968,09
2. Środki trwałe w leasingu finansowym	0,00	0,00	5 235 627,47	5 235 627,47
Zmniejszenia razem (-), z tego:	0,00	0,00	-229 226,04	-229 226,04
1. Sprzedaż	0,00	0,00	-229 226,04	-229 226,04
Wartość brutto na koniec okresu (+)	454 095,37	440,65	6 234 545,84	6 689 081,86
Wartość (umorzenie) na początek okresu (-):	-13 208,11	0,00	-14 289,04	-27 497,15
Zwiększenia za okres (-), z tego:	-100 659,14	-40,37	-312 340,69	-413 040,20
1. Amortyzacja za okres sprawozdawczy środków trwałych	-100 659,14	-40,37	0,00	-100 699,51
2. Amortyzacja za okres sprawozdawczy środków trwałych w leasingu finansowym	0,00	0,00	-312 340,69	-312 340,69
Zmniejszenie w ciągu okresu (+), z tego:	0,00	0,00	27 736,50	27 736,50
1. Sprzedaż	0,00	0,00	27 736,50	27 736,50
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu (-)	-113 867,25	-40,37	-298 893,23	-412 800,85
Wartość netto na początek okresu (+)	118 359,82	0,00	1 213 855,37	1 332 215,19
Wartość netto na koniec okresu (+)	340 228,12	400,28	5 935 652,62	6 276 281,02

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie dokonywała aktualizacji wartości środków trwałych oraz nie dokonywała odpisów aktualizujących. Pozostałe pozycje w Spółce nie wystąpiły. W trakcie trwania roku obrotowego zmieniono klasyfikację urządzeń zamontowanych w samochodach, które są obecnie wykazywane w pozycji „Urządzenia techniczne i maszyny”, a nie „Środki transportu”. W bilansie dokonano odpowiedniej zmiany za okres porównawczy.

#### **NOTA NR 3**

##### **Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych inwestycji długoterminowych**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała inwestycji długoterminowych.

#### **NOTA NR 4**

##### **Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zakończonych kosztów prac rozwojowych oraz wartości firmy.

#### **NOTA NR 5**

##### **Wartość gruntów użytkowanych wieczystie**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała gruntów w użytkowaniu wieczystym.

#### **NOTA NR 6**

##### **Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych tytułów, w tym z tytułu umów leasingu**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka użytkuje na podstawie umów najmu samochody osobowe o wartości około 9 900,0 tys. złotych. Zgodnie z postanowieniami ww. umów w latach 2018-19 przewidywany jest zwrot pojazdów do wynajmujących.

#### **NOTA NR 7**

##### **Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała papierów wartościowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji.

#### **NOTA NR 8**

##### **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności**

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości należności w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku.

#### **NOTA NR 9**

##### **Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 176.816,00 złotych i był podzielony na 1 768 160 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każdy.



### Struktura własnościowa kapitału podstawowego na dzień 31.12.2017 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji			Wartość akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywilejowane	razem		
Paweł Błaszczak	462 000	0	462 000	46 200,00	26,13%
Piotr Brzeski	333 636	0	333 636	33 363,60	18,87%
Jarosław Michalik	277 717	0	277 717	27 771,70	15,71%
Reventon sp. z o.o.	292 758	0	292 758	29 275,80	16,56%
ITMAGINATION sp. z o.o.	105 264	0	105 264	10 526,40	5,95%
Pozostali	296 785	0	296 785	29 678,50	16,78%
<b>Razem</b>	<b>1 768 160</b>	<b>0</b>	<b>1 768 160</b>	<b>176 816,00</b>	<b>100,00%</b>

#### NOTA NR 10

##### Kapitał zapasowy i rezerwy oraz kapitał z aktualizacji wyceny

Szczegółowe dane o stanach oraz zmianach w ciągu roku obrotowego dotyczących wysokości kapitału zakładowego i kapitału zapasowego przedstawione zostały w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

#### NOTA NR 11

##### Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku osiągnęła stratę w wysokości 2 351 081,26 złotych. Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie decyzji o pokryciu straty bieżącego okresu zyskami uzyskanymi w latach kolejnych.

#### NOTA NR 12

Rezerwy Wyszczególnienie	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2017	1 478,40	0,00	0,00
<b>Zwiększenie</b>	<b>24 657,58</b>	<b>0,00</b>	<b>24,95</b>
utworzenie	24 657,58	0,00	24,95
pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
wykorzystanie	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie	0,00	0,00	0,00
<b>Stan rezerw na 31.12.2017</b>	<b>26 135,98</b>	<b>0,00</b>	<b>24,95</b>

**NOTA NR 13**
**Podział zobowiązań długoterminowych**

Zobowiązania	Okres wymagalności				Razem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5	powyżej 5 lat	
kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	4 382 405,61	1 280 896,01	37 056,06	0,00	5 700 357,68
z tytułu dostaw i usług	1 706 480,72	0,00	0,00	0,00	1 706 480,72
zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	23 869,76	0,00	0,00	0,00	23 869,76
z tytułu wynagrodzeń	12 339,66	0,00	0,00	0,00	12 339,66
inne	6 649,62	124 727,21	0,00	0,00	131 376,83

Zobowiązania finansowe z tytułu umów leasingu finansowego oraz wynajmu pojazdów są zabezpieczone w postaci weksli własnych in blanco na łączną kwotę odpowiadającą wartości zawartych umów.

**NOTA NR 14**
**Informacja dotycząca udzielonych gwarancji oraz zabezpieczeń na majątku**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

**NOTA NR 15**
**Czynne rozliczenia międzyokresowe**
**Wykaz rozliczeń międzyokresowych czynnych**

Wyszczególnienie	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 135,98	1 478,40
Koszty budowy WNiP	0,00	188 120,55
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>26 135,98</b>	<b>189 598,95</b>
Polisy ubezpieczeniowe	779 603,04	89 728,00
Utrzymanie modułów i programowania	37 565,45	25 266,70
Usługi IT	2 322,59	2 283,21
Najem parkingów	3 265,30	1 079,42
Najem samochodów	64 391,97	0,00
Inna	1 351,20	0,00
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>888 499,55</b>	<b>118 357,33</b>

**NOTA NR 16**
**Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

Spółka posiada zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego, które prezentowane są w dwóch

pozycjach bilansu:

Zobowiązania długoterminowe	1 317 952,07
Zobowiązania krótkoterminowe	4 382 405,61
Razem	5 700 357,68

#### NOTA NR 17

##### Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada zobowiązania warunkowe w postaci weksli własnych in blanco na łączną kwotę odpowiadającą bieżącej wartości zawartych umów leasingu finansowego oraz wynajmu pojazdów. Bieżąca wartość zobowiązań leasingowych na 31.12.2017 roku wynosi 5 700 357,68 zł.

#### NOTA NR 18

##### Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie wyceniała aktywów niefinansowych według wartości godziwej.

#### NOTA NR 19

##### Struktura przychodów ze sprzedaży

##### Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w roku obrachunkowym

Rodzaj działalności	31.12.2017
Sprzedaż usług	2 195 623,40
Sprzedaż towarów	67 387,16
Przychody netto ze sprzedaży, razem	2 263 010,56

##### Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym

Struktura Terytorialna	31.12.2017	31.12.2016
Sprzedaż w kraju	2 263 010,56	1 342 359,24
Sprzedaż poza krajem	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży, razem	2 263 010,56	1 342 359,24

#### NOTA NR 20

##### Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku.

#### NOTA NR 21

##### Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zmieniła przedmiotu prowadzonej działalności oraz nie przewiduje jej zaniechania w roku następnym.

#### NOTA NR 22

##### Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Tytuł	Wartość
I	Zysk brutto	(2 351 081,26 )
II	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	208 041,27
	<b>koszty działalności operacyjnej</b>	<b>151 750,70</b>
1	Zużycie paliwa	27 815,87
2	Części zamienne, akcesoria	226,83
3	Leasing/wynajem	350,00
4	Usługi transportowe	350,00
5	Usługi serwisowe	3 766,86
6	Najem parkingów	587,61
7	Usługi telematyczne	289,00
8	Usługi gastronomiczne	83,33
9	Podatki i opłaty	1 787,00
10	Delegacje	113,41
11	Ubezpieczenie samochodów	1 279,20
12	Reprezentacja	917,67
13	Wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	23 571,92
14	Składki ZUS do opłacenia w roku 2017	3 285,72
15	Rezerwy	87 326,28
	<b>Koszty finansowe</b>	<b>56 290,57</b>
1	Odsetki budżetowe	147,18
2	Odsetki od leasingu	3 759,52
3	Naliczone odsetki od kontrahentów	20,62
4	Różnice kursowe	14 357,65
5	Inne koszty	38 005,60
	<b>Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)</b>	<b>(7 921,39 )</b>
1	Różnice kursowe	(7 921,39 )
2	Pozostałe	0,00
IV	<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>	<b>(115 843,78)</b>
1	Wynagrodzenia wypłacone w styczniu 2017	(9 776,28)
2	Składki ZUS wypłacone w styczniu i lutym 2017	(1 444,17)
3	Pozostałe	(2 356,75)
4	Rozwiązanie rezerwy	(14 452,25)
5	Amortyzacja środków trwałych w leasingu	(87 814,33)
V	<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>(2 266 805,16)</b>

**NOTA NR 23**  
**Podatek odroczony**

Lp.	Nazwa	WB	WP	Różnica	Charakter	Wartość
1	Środki trwałe - ulepszenie obcych środków	326 090,30	334 475,33	8 385,03	A -	1 593,16
2	Środki trwałe - leasing	5 935 652,61	5 798 452,43	137 200,18	A +	26 068,03
3	WNiP - System transakcyjny	1 739 306,89	1 740 210,95	904,06	A -	171,77
4	Wynagrodzenia bezosobowe	23 571,92	0,00	23 571,92	P -	4 478,66
5	Narzuty do wynagrodzeń	5 872,29	0,00	5 872,29	P -	1 115,74
6	Zobowiązania - nieopłacone odsetki	20,62	0,00	20,62	P -	3,92

7	Rezerwa na koszty	87 326,28	0,00	87 326,28	P	-	16 591,99
8	Różnice kursowe - środki pieniężne	816 657,42	831 367,22	14 709,80	A	-	2 794,86
9	Różnice kursowe - zobowiązania	19 737,53	20 095,17	357,64	P	+	67,95
10	Strata podatkowa 2016	0,00	-483 077,23	483 077,23	A		91 784,67
11	Strata podatkowa 2017	0,00	-2 266 805,16	2 266 805,16	A		430 692,98

Rezerwa            26 135,98  
Aktywa            549 227,75

Odpis aktualizujący na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego został utworzony w wysokości 523.091,77 zł w związku z brakiem pewności odnośnie jego realizacji całości w przyszłości.

#### NOTA NR 24

##### Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

W 2017 roku nie ponoszono kosztów wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

#### NOTA NR 25

##### Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W 2017 roku odsetki i różnice kursowe nie zwiększyły ceny nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów.

#### NOTA NR 26

##### Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady	Poniesione w 2017 roku
Wartości niematerialne i prawne	1 545 687,17
Środki trwałe własne	322 968,09
Środki trwałe w leasingu	794 378,95
<b>Razem</b>	<b>2 663 034,21</b>

W roku 2018 Spółka szacuje nakłady na środki trwałe oraz wydatki niematerialne i prawne w wysokości nie przekraczającej 800 tys. zł.

Spółka nie poniosła i nie planuje ponoszenia nakładów na ochronę środowiska.

#### NOTA NR 27

##### Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2017 roku nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości.

#### NOTA NR 28

##### Informacja o kursach walut wykorzystanych w Sprawozdaniu

Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Lp.	Tytuł	31.12.2017	31.12.2016
1	kurs EUR/PLN	4,1709	4,4240

#### NOTA NR 29

##### Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	1.01-31.12.2017 r.	1.01-31.12.2016 r.
<b>I</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>2 763 927,85</b>	<b>2 280 421,93</b>
1	Środki pieniężne w banku	963 882,63	90 419,79
2	Środki pieniężne w kasie	2,14	2,14
3	Lokaty bankowe	1 800 000,00	0,00
4	Inne środki pieniężne	43,08	2 190 000,00
<b>II</b>	<b>Ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>RAZEM</b>	<b>2 763 927,85</b>	<b>2 280 421,93</b>

Wartość środków pieniężnych ujawnionych w Bilansie różni się od wartości środków pieniężnych na koniec okresu zaprezentowanych w Rachunku przepływów pieniężnych. Różnica w kwocie 14 709,80 zł wynika z różnic kursowych powstałych przy wycenie środków pieniężnych w walucie obcej.

#### NOTA NR 30

##### Informacje o umowach nieuwzględnionych w bilansie

Spółka podpisała z dealerami samochodów, od których były zakupione samochody leasingowane, umowy dające Spółce prawo odsprzedaży samochodów w okresie do 24 miesięcy od daty odbioru po ustalonej kwocie odkupu zakładającej z góry określony spadek wartości samochodu w stosunku do ceny zakupu. Wartość pojazdu wynikająca z umowy odkupu jest zbliżona, lecz nie niższa niż wartość wynikająca z umowy leasingowej.

Pozostałe umowy, mające wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy 4Mobility S.A. zostały ujęte w księgach rachunkowych.

#### NOTA NR 31

##### Istotne transakcje zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W 2017 roku nie występowały transakcje zawarte przez 4Mobility S.A. ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

#### NOTA NR 32

##### Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	Razem liczba zatrudnionych (osoby)
	Pracownicy ogółem, z tego:	3

#### NOTA NR 33

##### Wynagrodzenia, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących

Spółka za rok 2017 wypłaciła wynagrodzenie osobom wchodzącym w skład organów zarządzających w kwocie 24.338,29 zł. Wynagrodzenie było związane ze świadczeniem usług na rzecz Spółki na podstawie umowy oraz z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu.

Spółka nie wypłacała w 2017 r. innych niż wskazane powyżej wynagrodzeń osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących.

#### NOTA NR 34

**Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących**

W 2017 roku Członkom Zarządu 4Mobility S.A. oraz Rady Nadzorczej 4Mobility S.A. nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

#### NOTA NR 35

**Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy**

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	8 500,00
2	Inne usługi poświadczające	
3	Usługi doradztwa podatkowego	
4	Pozostałe usługi	
	<b>RAZEM</b>	<b>8 500,00</b>

#### NOTA NR 36

**Informacje o przychodach i kosztach odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny**

W ciągu roku 2017 nie wykryto błędów powodującego ujęcie w kapitale (funduszu) własnym przychodów i kosztów lat ubiegłych.

#### NOTA NR 37

**Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 20.03.2018 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

#### NOTA NR 38

**Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

Zasady przyjętej polityki rachunkowości w 4Mobility S.A. zostały omówione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. W roku 2017 nie było istotnych zmian zasad rachunkowości.

#### NOTA NR 39

**Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

W księgach rachunkowych 2017 roku nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia o istotnych wartościach, które nie podlegają konsolidacji.

#### NOTA NR 40

**Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

W ciągu roku 2017 Spółka nie zawierała transakcji z jednostkami powiązаныmi. Spółka nie posiada jednostek powiązanych w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

#### NOTA NR 41

#### Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Na dzień 31 grudnia 2017 roku 4Mobility S.A. nie posiadała udziałów w żadnym podmiocie.

#### NOTA NR 42

#### Proces łączenia spółek

Spółka w 2017 roku nie brała udziału w procesie łączenia spółek.

#### NOTA NR 43

#### Charakterystyka instrumentów finansowych oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Wykaz instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	2017		2016	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 763 927,85	2 763 927,85	2 280 421,93	2 280 421,93
Pożyczki udzielone i należności własne	213 704,49	213 704,49	3 500,00	3 500,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	124 727,21	124 727,21	0,00	0,00

Do instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w 2017 r., należały środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kaucje.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku tygodni. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 r. jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

Ze względu na charakter wykorzystywanych instrumentów finansowych ryzyka zmiany cen, kredytowe i płynności związane z tymi instrumentami są minimalne.

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym Spółki jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Spółka uwzględnia wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalnej wysokości kapitału zakładowego,
- konieczności przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego corocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upłynianie aktywów.

W roku obrotowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Spółka nie wykorzystywała instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.



**NOTA NR 44**  
**Pozostałe informacje**

Poza zagadnieniami omówionymi w dodatkowych informacjach i objaśnieniach nie istnieją informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Warszawa, 20.03.2018 r.

Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu .....

Sprawozdanie sporządziła: Karolina Krawczyk .....

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

*SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z  
DZIAŁALNOŚCI 4MOBILITY S.A.  
W 2017 ROKU*



Warszawa, 20 marca 2018 r.

## SPIS TREŚCI

1.	<u>CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI</u> .....	36
1.1.	<u>Informacje podstawowe</u> .....	36
1.2.	<u>Struktura akcjonariatu oraz głosów na walnym Zgromadzeniu</u> .....	36
1.3.	<u>Zarząd Spółki</u> .....	37
1.4.	<u>Rada Nadzorcza</u> .....	37
1.5.	<u>Zakres działalności</u> .....	37
1.6.	<u>Nabycie akcji własnych</u> .....	37
1.7.	<u>Oddziały Spółki</u> .....	38
1.8.	<u>Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych</u> .....	38
1.9.	<u>Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska naturalnego</u> .....	38
2.	<u>DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W OKRESIE 01.01.2017 – 31.12.2017 R. ORAZ PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO DO DNIA SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA</u> .....	38
2.1.	<u>Branża, produkty i usługi 4Mobility S.A.</u> .....	38
2.2.	<u>Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz przewidywalny rozwój Spółki</u> 39	
2.3.	<u>Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju</u> .....	40
2.4.	<u>Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki</u> .....	40
2.5.	<u>Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki</u> .....	41
2.6.	<u>Informacja o instrumentach finansowych</u> .....	42
2.7.	<u>Zatrudnienie</u> .....	43
2.8.	<u>Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe</u> .....	43
2.9.	<u>Informacje o udzielonych pożyczkach</u> .....	43
2.10.	<u>Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach</u> .....	43
3.	<u>CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI</u> .....	43

## 1. Charakterystyka Spółki

### 1.1. Informacje podstawowe

Nazwa:	4Mobility Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona:	4Mobility S.A.
Adres:	ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa
REGON:	020920021
NIP:	8971756182
KRS:	0000562846
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 222 288 458
Adres poczty elektronicznej:	info@4mobility.pl
Adres strony internetowej:	www.4mobility.pl

4Mobility Spółka Akcyjna została utworzona na mocy uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Spółki z dnia 9 kwietnia 2015 r. w przedmiocie przekształcenia E-Solution Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przekształcana) w spółkę E-Solution Software Spółka Akcyjna (spółka przekształcona).

Na mocy postanowienia wydanego w dniu 16 czerwca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000562846.

Dnia 10 października 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy E-Solution Software S.A. dokonało zmiany nazwy Spółki z E-Solution Software S.A. na 4Mobility S.A., a także zmiany siedziby Spółki na Warszawę. Dnia 22 października 2016 roku powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2000 Nr 94 poz. 1037).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem i dzierżawa samochodów osobowych.

### 1.2. Struktura akcjonariatu oraz głosów na walnym Zgromadzeniu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 176.816,00 złotych i był podzielony na 1 768 160 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każdy:

- a) 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 121.457 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 97.273 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 105.264 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 44.166 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Tabela 1 Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZA na dzień 31.12.2017 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji			Wartość nominalna akcji	Udział %
	zwykłe	uprzywilejowane	razem		
Paweł Błaszczak	462 000	0	462 000	46 200,00	26,13%
Piotr Brzeski	333 636	0	333 636	33 363,60	18,87%
Jarosław Michalik	277 717	0	277 717	27 771,70	15,71%
Reventon Sp. z o.o.	292 758	0	292 758	29 275,80	16,56%
ITMAGINATION sp. z o.o.	105 264	0	105 264	10 526,40	5,95%
Pozostali	296 785	0	296 785	29 678,50	16,78%
<b>Razem</b>	<b>1 768 160</b>	<b>0</b>	<b>1 768 160</b>	<b>176 816,00</b>	<b>100,00%</b>

### 1.3. Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2017 r. w skład Zarządu Spółki wchodziły następujące osoby:

- Pan Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu,

Pomiędzy dniem 1 stycznia 2017 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

### 1.4. Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

- Pani Sylwia Błaszczak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Błaszczak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Michalik – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Malinowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Lipiński – Członek Rady Nadzorczej.

Pomiędzy dniem 1 stycznia 2017 roku a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

### 1.5. Zakres działalności

Do pierwszej połowy 2016 roku aktywność gospodarcza Spółki koncentrowała się na świadczeniu usług informatycznych oraz usług marketingu internetowego.

W połowie 2016 r. zaszły istotne zmiany w akcjonariacie oraz organach Spółki. We wrześniu 2016 r. Emitent przedstawił nową strategię Spółki w związku z zamiarem rozpoczęcia świadczenia usług *car sharing*. Od tej pory celem 4Mobility S.A. jest zostanie liderem na polskim rynku *car sharing*, usług mobilności miejskiej oraz biznesowej, promującym przy tym innowacyjność oraz ekologię.

### 1.6. Nabywanie akcji własnych

W 2017 roku Spółka nie nabyła akcji własnych.

### **1.7. Oddziały Spółki**

Spółka w swojej strukturze nie posiada oddziałów ani zakładów.

### **1.8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych**

Emitent nie posiada spółek zależnych i nie jest częścią żadnej grupy kapitałowej.

### **1.9. Zagadnienia dotyczące ochrony środowiska naturalnego**

W działalności Spółki nie występują istotne zagadnienia dotyczące środowiska naturalnego.

## **2. Działalność Spółki w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r. oraz po zakończeniu roku obrotowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania**

### **2.1. Branża, produkty i usługi 4Mobility S.A.**

4Mobility S.A. w swojej strategii zakłada rozwój świadczenia usług car-sharing, usług mobilności miejskiej oraz biznesowej. Spółka świadczy również usługi wynajmu samochodów (krótko-, średnio- i długoterminowego).

Na rynkach globalnych usługi car-sharing notują w ostatnich kilku latach nieprzerwany wzrost. Zgodnie z raportem Boston Consulting Group do 2021 r. z usług car-sharing skorzysta 35 mln osób, które miesięcznie będą korzystać z aut przez 1,5 miliarda minut, co pozwoli szacować roczną wartość globalnego rynku na 4,7 mld EUR. Głównymi graczami na globalnym rynku są firmy Car2Go, DriveNow, Flinkster, Autolib, Zipcar, a także oferujące usługi P2P (współużytkowania prywatnych samochodów uczestników systemu) BlaBla Car, CarUnity, Turo, PPzuche.<sup>1</sup> Na koniec 2015 r. na światowym rynku car-sharing funkcjonowało 86 tys. samochodów, z czego w Ameryce Północnej 22 tys. pojazdów, Europie 31 tys. pojazdów, a w Azji i Pacyfiku 33 tys. pojazdów. Jednocześnie z systemów car-sharing korzystało globalnie 5,8 mln użytkowników, z czego w Ameryce Północnej 1,5 mln osób, Europie 2,1 mln osób, a w Azji i Pacyfiku 2,3 mln osób. Łącznie wszyscy użytkownicy korzystali przez 2,5 mld minut rocznie, a wszystkie przychody branży car-sharing wyniosły 650 mln euro rocznie.<sup>2</sup> Natomiast według raportu „Innovative mobility carsharing outlook”, opracowanego przez Transportation Sustainability Research Center w 2006 r. na światowym rynku car-sharing funkcjonowało ponad 11,5 tys. pojazdów, a usług korzystało ponad 346,6 tys. klientów. W następnych latach tj.: 2008, 2010, 2012 i 2014 było to odpowiednio: 19,4 tys. pojazdów i 670,8 tys. klientów; 31,9 tys. pojazdów i 1.163,6 tys. klientów; 43,5 tys. pojazdów i 1.788,0 klientów oraz 104,1 tys. pojazdów i 4.842,6 tys. klientów w 2014 r.

Nawet najbardziej rozwinięty rynek car-sharingowy na świecie, tj. Niemcy, odnotował w 2017 r. bardzo duże wzrosty. Liczba klientów wzrosła o 23% w stosunku do roku poprzedniego do ponad 2,1 mln osób, a liczba dostępnych samochodów o 4,4%, do prawie 17.950 pojazdów<sup>3</sup>.

Również w Polsce branża usług car-sharing zanotowała w 2017 r. dynamiczny wzrost. Na koniec 2016 r. publiczne usługi car-sharing świadczył poza 4Mobility S.A. de facto jeden podmiot, usługi były dostępne w Warszawie i Krakowie. Flota pojazdów car-sharing w Polsce wynosiła ogółem ok. 150 samochodów.

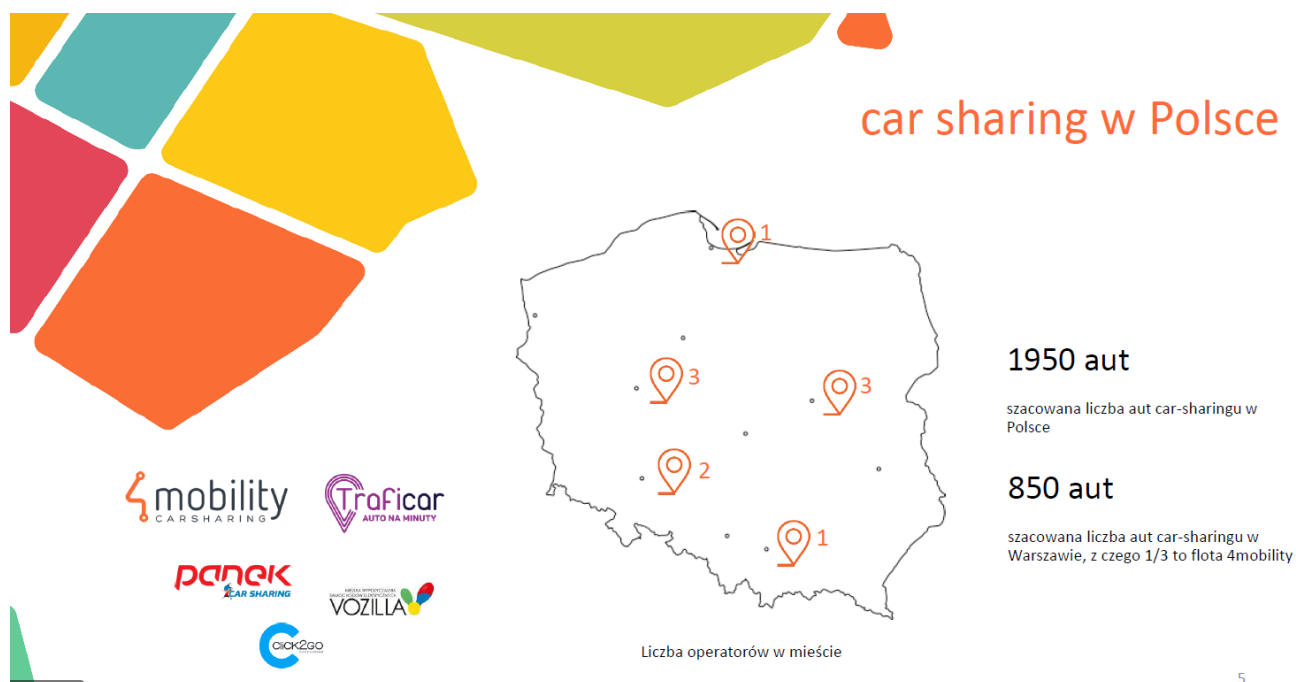
<sup>1</sup> Boston Consulting Group, *What's Ahead for Car Sharing?*, luty 2016 r.

<sup>2</sup> Boston Consulting Group, *What's Ahead for Car Sharing?*, luty 2016 r.

<sup>3</sup> CarSharing.de, *Zahl der CarSharing-Kunden überspringt die 2 Millionen Marke*, luty 2018

W grudniu 2017 r. na rynku działało 5 operatorów, a usługi dostępne były w 5 aglomeracjach – Warszawie, Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu i Trójmieście. Flota dostępnych pojazdów zbliżyła się do ok. 2000.

Rysunek 1 Rynek car-sharing w Polsce na początku 2018 r.<sup>4</sup>



## 2.2. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz przewidywalny rozwój Spółki

W opinii Zarządu na wyniki operacyjne i finansowe Spółki wpływ mogą mieć przede wszystkim:

- Ogólny klimat gospodarczy

Czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, takie jak dynamika PKB, poziom inflacji, stopy procentowe i kursy walut oraz stopa bezrobocia, sytuacja finansowa przedsiębiorstw wraz z różnymi innymi czynnikami mają istotny wpływ na popyt ze strony klientów.

- Poziom rynkowych stóp procentowych,

Część kosztów Spółki jest ściśle związana z rynkowymi stopami procentowymi. W przypadku ich wzrostu koszt finansowania działalności może ulec zwiększeniu. Jednocześnie przychody Spółki z usług najmu oraz car-sharing nie są indeksowane poziomem stóp procentowych. Może to prowadzić do zmniejszenia marży Spółki.

- Działania konkurencji na rynku car-sharing,

Emitent oferuje usługi, których odbiór przez klientów nie był długo weryfikowany na rynku polskim. Jak dotąd żaden z liderów rynku globalnego nie zdecydował się uruchomić usług car-sharing w Polsce. Ich wejście na polski rynek nie jest ograniczone żadnymi przeszkodami prawnymi ani administracyjnymi i jeżeli nastąpi, może spowodować wzrost konkurencji na rynku usług podobnych do usług świadczonych przez Spółkę. W takim przypadku istnieje ryzyko spadku popytu na ofertę Spółki. Jednocześnie Spółka musi konkurować z polskimi podmiotami, które świadczą usługi car-sharing na lokalnych rynkach będących w zainteresowaniu Spółki.

- Regulacje dotyczące elektromobilności

<sup>4</sup> Źródło: Spółka

W ocenie Spółki Polska nadal posiada jeden z najmniej korzystnych systemów zachęt do ograniczania emisji oraz korzystania z nowoczesnych form mobilności, takich jak auta elektryczne czy systemy car-sharing, zarówno na poziomie krajowym jak i samorządowym. Emitent oczekuje, że w kolejnych latach uwarunkowania te ulegną poprawie, dzięki czemu ekonomicznie uzasadnione będzie świadczenie usług z wykorzystaniem pojazdów elektrycznych.

Przewidywalny rozwój Spółki zakłada powiększanie liczby klientów, liczby pojazdów we flocie oraz obsługiwanych aglomeracji.

### 2.3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie obrotowym Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju, z wyjątkiem prowadzenia prac nad informatycznym systemem obsługi klientów.

### 2.4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Tabela 2 Podstawowe pozycje rachunku wyników 4Mobility S.A. za 2016 r. i 2017 r.

Pozycja	2017	2016	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	2 263 010,56	1 342 359,24	68,6%
Zysk ze sprzedaży	-2 179 321,27	-518 437,50	320,4%
Zysk z działalności operacyjnej	-2 229 348,71	- 502 813,90	343,4%
Zysk brutto ze sprzedaży	-2 351 081,26	-524 506,27	348,2%
Zysk netto	-2 351 081,26	-527 205,27	346,0%

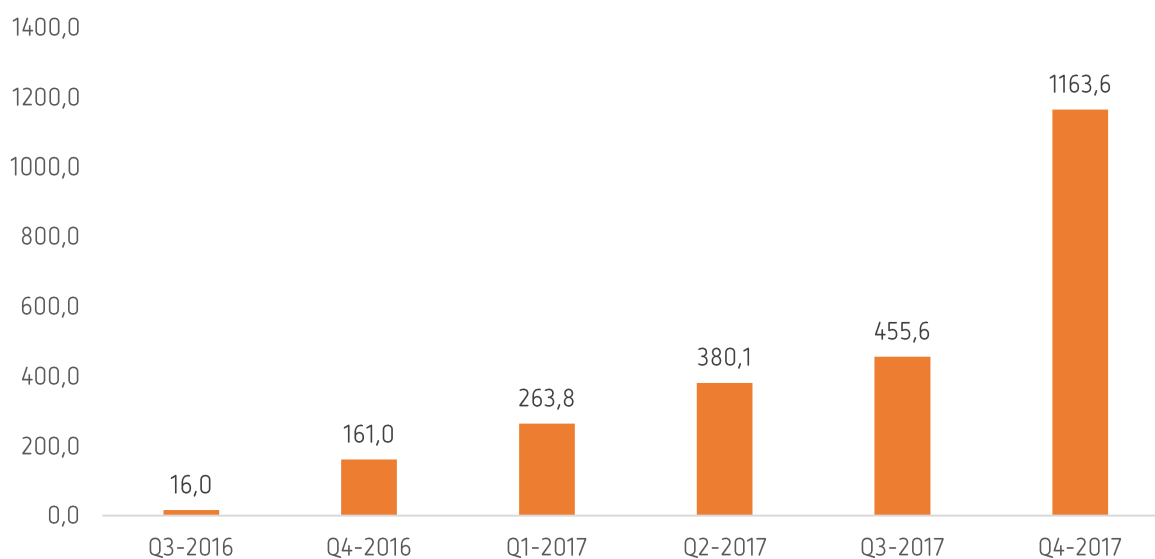
Spółka w 2017 r. poniosła stratę netto w wysokości 2.351.081,26 złotych, w stosunku do straty netto w wysokości 527.205,27 zł w 2016 r. Na zanotowaną stratę wpływ miały przede wszystkim koszty związane z:

1. zwiększeniem dostępności usług 4Mobility poprzez znaczną rozbudowę floty pojazdów – od 50 w pierwszym kwartale 2017 r. do prawie 300 pod koniec roku 2017,
2. budową innowacyjnych systemów informatycznych i aplikacji mobilnych, których celem poza usprawnieniem sprzedaży i obsługi klienta, jest ograniczenie w średnim okresie zewnętrznych kosztów licencyjnych,
3. optymalizacją narzędzi marketingowych, w tym nową identyfikacją wizualną marki,
4. realizacją pilotażowych projektów partnerskich, których celem jest znalezienie nowych źródeł rozwoju rynku car-sharing w Polsce i wzrostu sprzedaży,
5. rozwijaniem sieci baz na terenie miasta Warszawy.

Przychody z działalności car-sharing wzrosły ze 177,0 tys. zł w roku 2016 do 2.263,0 tys. zł w roku 2017. Jednocześnie przychody ogółem, uwzględniające działalność niekontynuowaną w 2017 r. wzrosły o 68,6% z 1.342,3 tys. zł do 2.263,0 tys. zł.



Rysunek 2 Przychody 4Mobility S.A. w tys. PLN



W IV kwartale 2017 r. 4Mobility S.A. wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 1163,6 tys. zł, co stanowi wzrost o 155% w stosunku do III kwartału 2017 r., w którym przychody wyniosły 455,6 tys. zł. Wzrost przychodów związany był zarówno ze wzrostem sprzedaży usług wynajmu, jak i z realizacją umów dotyczących świadczenia usług marketingowych na rzecz partnerów Spółki, które mogą nie być wykonywane w kolejnych kwartałach.

Tabela 3 Podstawowe pozycje bilansu 4Mobility S.A. na dzień 31.12.2017 r. oraz 31.12.2016 r.

Pozycja	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana
Aktywa trwałe	8 453 728,35	1 819 595,38	364,6%
Aktywa obrotowe	5 109 184,15	2 793 998,02	82,9%
Kapitał własny	5 962 326,92	2 949 696,18	102,1%
Zobowiązania długoterminowe	1 442 679,28	929 214,99	55,3%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 131 745,37	733 203,83	736,3%
<b>Suma bilansowa</b>	<b>13 562 912,50</b>	<b>4 613 593,40</b>	<b>194,0%</b>

Suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 13.562.912,50 złotych. Kapitały własne Spółki na dzień bilansowy roku 2017 to kwota 5.962.326,92 złotych. Wzrost sumy bilansowej o 194% jest wynikiem istotnego zwiększenia skali działalności Spółki na przełomie 2017 i 2018 r.

W związku z uruchomieniem usług car-sharing w modelu otwartym w Warszawie i Poznaniu Zarząd przewiduje, że w 2018 r. uda się osiągnąć istotny wzrost przychodów w stosunku do roku 2017, co powinno doprowadzić do ograniczenia ponoszonych strat. W związku z tym Zarząd ocenia obecną oraz przewidywaną sytuację finansową Spółki w średnim okresie jako stabilną.

### 2.5. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki

Do pierwszej połowy 2016 roku aktywność gospodarcza Spółki koncentrowała się na świadczeniu usług informatycznych oraz usług marketingu internetowego. W związku z ogłoszeniem w drugiej połowie 2016 r. nowej strategii rozwoju, celem 4Mobility S.A. jest zostanie liderem na polskim rynku *car sharing*. W związku ze zmianą profilu działalności począwszy od trzeciego kwartału Spółka zaczęła ponosić koszty

związane z rozwojem nowego rodzaju działalności. We wrześniu 2016 r. Spółka rozpoczęła świadczenie usług w pierwszych lokalizacjach w Warszawie.

W 2017 r. Spółka intensywnie rozwijała sieć baz na terenie miasta oraz flotę pojazdów, jednocześnie koncentrując się na pozyskiwaniu kolejnych użytkowników indywidualnych oraz biznesowych. W sierpniu 2017 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o aktualizacji strategii rozwoju. Zaktualizowana strategia zakłada:

1. Osiągnięcie czołowej pozycji w Polsce w następujących obszarach rynku:
  - usługi car-sharing,
  - usługi typu „smart rental”.
2. Stworzenie innowacyjnej platformy usługowej, która za pomocą najnowocześniejszych narzędzi teleinformatycznych zapewni integrację usług partnerów zapewniających nowoczesne usługi mobilności osobistej oraz biznesowej.

Strategia rozwoju realizowana jest w latach 2017-2021 poprzez osiągnięcie następujących celów:

1. Dynamiczny rozwój infrastruktury usługowej,
2. Zawieranie partnerstw strategicznych oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej z podmiotami zainteresowanymi rozwojem innowacyjnych form mobilności,
3. Szybki wzrost bazy klientów

Wyrazem realizacji strategii w 2017 r. było zawarcie umów o współpracy z partnerami z branży automotive Hyundai Motor Poland oraz Volkswagen Group Polska oraz z branży IT – ITMAGINATION oraz rozpoczęcie prac nad nową platformą technologiczną, na której mają być oparte usługi Spółki. W czwartym kwartale 2017 r. zdecydowano o przygotowaniu nowej identyfikacji wizualnej marki 4Mobility.

Efektom wyżej wymienionych działań było uruchomienie w grudniu 2017 r. w Warszawie usług w modelu otwartym z wykorzystaniem nowej autorskiej aplikacji „4mobility carsharing” oraz 200 samochodów Hyundai i30. Na początku marca 2018 r. Spółka uruchomiła usługi również w Poznaniu w oparciu o samochody Audi Q3 oraz A3. Uruchomienie usług w modelu otwartym przyniosło w pierwszym kwartale 2018 r. dynamiczny wzrost liczby klientów oraz najmów.

W 2017 r. Spółka przeprowadziła trzy emisje akcji serii D, E i F. Emisje serii D oraz E były emisjami prywatnymi i w ich wyniku objęto odpowiednio 97.273 oraz 105.264 akcji. Emisja akcji serii F była przeprowadzona w trybie emisji publicznej. W jej wyniku inwestorzy objęli 44.166 akcji. Ww. emisje akcji przyniosły Spółce ok. 5,4 mln zł wpływów netto.

Od dnia 31 grudnia 2017 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły nieopisane w niniejszym sprawozdaniu zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki.

## ***2.6. Informacja o instrumentach finansowych***

Do instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka w 2017 r., należały środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kaucje.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do kilku tygodni. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2017 r. jest zbliżona do ich wartości bilansowej. Szczegółowe dane zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym.

Ze względu na charakter wykorzystywanych instrumentów finansowych ryzyka zmiany cen, kredytowe i płynności związane z tymi instrumentami są minimalne.

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym Spółki jest zapewnienie zdolności do kontynuowania działalności, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby w sposób optymalny działalność operacyjną Spółki i zwiększały jej wartość dla akcjonariuszy, zapewniając im zwrot z inwestycji. Spółka uwzględnia wymogi Kodeksu spółek handlowych odnośnie wysokości i charakteru kapitału własnego, w tym w szczególności:

- minimalnej wysokości kapitału zakładowego,
- konieczności przekazywania na zasilenie kapitału zapasowego co rocznie 8% zysku netto do momentu, gdy jego wartość osiągnie jedną trzecią kapitału zakładowego.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje, a także zwiększyć zadłużenie lub je zmniejszyć poprzez upłynianie aktywów.

W roku obrotowym oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Spółka nie wykorzystywała instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

## **2.7. *Zatrudnienie***

Na dzień bilansowy Spółka zatrudniała 3 osoby na umowę o pracę oraz zatrudniała 17 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne. Spółka podpisała również umowy o współpracy z 13 osobami.

## **2.8. *Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe***

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje zawarte przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

## **2.9. *Informacje o udzielonych pożyczkach***

W roku 2017 Spółka nie udzieliła pożyczek.

## **2.10. *Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach***

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły udzielone ani otrzymane poręczenia i gwarancje, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm Emitenta.

## **3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

### **Ryzyko związane z celami strategicznymi**

Spółka 4Mobility S.A. w swojej strategii rozwoju zakłada: (i) osiągnięcie czołowej pozycji w Polsce w obszarach rynku usług car-sharing i usług typu „smart rental” oraz (ii) stworzenie innowacyjnej platformy usługowej.

W tym celu Emitent skupi się przede wszystkim na: (i) dynamicznym rozwoju infrastruktury usługowej, (ii) zawieraniu partnerstw strategicznych i stworzeniu innowacyjnej platformy usługowej oraz (iii) szybkim wzroście bazy klientów.

Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków branży, w ramach której Emitent prowadzi działalność. Pomimo doświadczonego zespołu oraz przeprowadzenia szeregu działań przygotowawczych, istnieje ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnane w przyszłości

przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji strategii poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Emitenta, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

#### **Ryzyko wzrostu kosztów utrzymania pojazdów ponad zakładane**

Ceny za usługi oferowane przez Emitenta ustalane są na podstawie założeń związanych z oczekiwanym kosztem utrzymania pojazdów w całym okresie jego wykorzystania oraz przewidywanego kształtowania się wartości rezydualnej pojazdu w stosunku do wartości określonej w umowie odkupu pojazdu. Koszty utrzymania pojazdów ponoszone przez Spółkę mogą podlegać wahaniom. Jeżeli założenia Spółki dotyczące ponoszonych przez nią kosztów okażą się nieprawidłowe, Spółka może nie mieć możliwości wypracowania oczekiwanych zysków, co może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy rozwoju.

#### **Ryzyko pozyskania / refinansowania zadłużenia na zakup nowych samochodów**

Spółka podlega typowym ryzykom związanym z finansowaniem dłużnym, w szczególności ryzyku związanym z brakiem możliwości odnowienia, spłaty lub refinansowania zadłużenia w terminie jego zapadalności albo z tym, że warunki odnowienia lub refinansowania nie będą tak korzystne, jak warunki pierwotnego zadłużenia, co może spowodować wzrost kosztów obsługi tych zobowiązań. Co do zasady wszelkie zakłócenia w sektorze finansowym wywierają negatywny wpływ na podmioty finansujące swoją działalność długiem w wyniku wzrostu kosztu pozyskiwanego finansowania zewnętrznego niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności i finansowania ich dalszego rozwoju oraz poprzez ograniczanie dostępu do finansowania. Jeżeli Spółka nie będzie zdolna do refinansowania swojego zadłużenia na możliwych do zaakceptowania warunkach, w oczekiwanym terminie lub w ogóle, może być zmuszona do sprzedaży części swoich aktywów, w tym nawet na niekorzystnych warunkach lub do ograniczenia albo zawieszenia działalności.

#### **Ryzyko związane z niewystarczającym pokryciem szkód przez ubezpieczenie**

Spółka narażona jest na ryzyko strat wynikających z kradzieży samochodów lub wypadków samochodowych albo innych zdarzeń skutkujących uszkodzeniem pojazdów. Niektóre szkody dotyczące samochodów mogą nie być objęte ochroną ubezpieczeniową lub mogą być objęte częściową ochroną ubezpieczeniową. Niektóre ryzyka nie podlegają ochronie ubezpieczeniowej, natomiast w przypadku innych rodzajów ryzyka koszty składek na ubezpieczenie są zbyt wysokie w porównaniu do prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka. Polisy ubezpieczeniowe mogą nie pokrywać wszystkich szkód, jakie mogą zostać poniesione w wyniku kradzieży lub wypadków samochodowych albo innych zdarzeń skutkujących uszkodzeniem samochodów. Tym samym Spółka może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie polis ubezpieczeniowych na pokrycie szkód związanych z jej flotą samochodową.

Ponadto polisy ubezpieczeniowe posiadane przez Spółkę podlegają ograniczeniom dotyczącym wysokości roszczeń objętych ubezpieczeniem. Tym samym odszkodowania wypłacone z tytułu tych polis mogą być niewystarczające na pokrycie wszystkich szkód poniesionych przez Emitenta. Jeżeli wystąpi jakakolwiek szkoda niechroniona ubezpieczeniem albo szkoda przewyższająca limity ubezpieczenia, wartość samochodów, których takie zdarzenia dotyczą może ulec istotnemu zmniejszeniu.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę zawierają klauzule wyłączające odpowiedzialność ubezpieczyciela w okolicznościach określonych w tych umowach. W związku z powyższym nie można

wykluczyć ryzyka, że Spółka nie otrzyma części lub całości odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia.

#### **Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców**

Działalność Emitenta w znacznym stopniu uzależniona jest od współpracy z importerami lub producentami samochodów oraz firmami finansującymi zakupy floty, takimi jak firmy leasingowe, banki czy też firmy świadczące usługi wynajmu długoterminowego. Emitent w prowadzonej działalności gospodarczej często zleca także wykonanie usług, w tym: usług marketingowych czy informatycznych do podmiotów zewnętrznych oraz podwykonawców, będących odpowiedzialnymi za ich realizację. Spółka narażona jest na ryzyko związane z terminowością oraz jakością usług świadczonych przez te podmioty. Ewentualne niewywiązanie lub nienależyte wywiązanie się dostawców z umów zawartych z Emitentem mogłoby uniemożliwić lub znacząco utrudnić Spółce należyte wywiązanie się z umów zawartych przez Emitenta z jego odbiorcami. Analogicznie w przypadku utraty któregoś z dostawców, bieżąca działalność Spółki mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi dostawcami. Należy jednak wskazać, że w opinii Zarządu Emitenta, ze względu na dużą dostępność alternatywnych dostawców, niniejsze ryzyko należy ocenić jako niewielkie, a ponadto jest ono minimalizowane poprzez zlecenie dostaw i usług u różnych kontrahentów.

#### **Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Emitenta**

W prowadzonej działalności Emitent w szerokim stopniu korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz podwykonawców. Wpływa to na bardzo wysoki udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Spółki. Istotny udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów ogółem sprawia, iż działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z możliwym znaczącym wzrostem cen usług świadczonych przez dostawców Spółki. Sytuacja taka mogłaby znacząco zwiększyć koszty funkcjonowania Emitenta, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, w obecnej sytuacji rynkowej ryzyko to ulega stopniowemu zmniejszaniu. Z drugiej jednak strony duży udział usług obcych pozwala na szybsze dostosowanie kosztów działalności do popytu na usługi świadczone przez Spółkę.

#### **Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców**

Istotną część usług Emitenta świadczona jest na rynku detalicznym, na którym ze względu na dużą liczbę niewielkich wartościowo transakcji ryzyko związane z niespłacalnością należności jest ograniczone. Z kolei umowy zawierane przez Emitenta z odbiorcami korporacyjnymi, posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższego czynnika ryzyka może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Emitenta, co może mieć wpływ na jego sytuację finansową. Emitent minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności.

#### **Ryzyko związane z koniunkturą w branży**

Emitent jest jednym z pionierów świadczenia usług car-sharing w Polsce. W związku z tym istnieje ryzyko, że rynek polski nie zaakceptuje takiego modelu świadczenia usług związanych z zapewnieniem mobilności. Należy jednak wskazać, iż globalnie na innych rynkach usługi car-sharing rozwijają się bardzo dynamicznie. Globalny trend wskazuje również, że znaczny odsetek przedstawicieli pokolenia Y woli płacić za korzystanie z dóbr niż je kupować.

### **Ryzyko związane z procesem świadczenia usług**

Z działalnością Emitenta związane jest ryzyko zakłóceń procesu świadczenia usług. Może być one wywołane takimi czynnikami jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy zdarzenia losowe. Ponadto możliwe jest błędne wykonanie usługi informatycznej przez dostawcę usług, któremu Spółka zleciła jej wykonanie. Ze względu na charakter działalności Emitenta, największe prawdopodobieństwo zakłócenia świadczenia usług związane jest z czynnikiem ludzkim. W przypadku Emitenta ryzyko to jest minimalizowane dzięki wykwalifikowanej kadrze, a w przypadku zlecenia usług dostawcom poprzez wybór doświadczonych firm, gwarantujących wykonanie zlecenia. Ponadto Spółka podjęła szereg innych działań zapobiegawczych, aby w maksymalnym stopniu zminimalizować niniejszy czynnik ryzyka. Wskazać należy, iż pomimo stosowania odpowiednich procedur nie da się całkowicie wyeliminować niniejszego czynnika ryzyka.

### **Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi**

W zakresie prowadzonej działalności możliwy niekorzystny wpływ na Emitenta mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są od niego niezależne, takie jak: brak dostaw energii elektrycznej, awarie sprzętu komputerowego oraz ryzyko wypadków lub kradzieży pojazdów stanowiących flotę Emitenta. Spółka jest także narażona na ulewne opady, huraganowe wiatry, poważne upały, które mogą również wpływać na urządzenia elektroniczne. Ponadto występują inne zagrożenia takie jak: pożary, zalania i im podobne. Wskazane zdarzenia są nieprzewidywalne i mogą w sposób istotny zakłócić działalność Spółki. Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być brak możliwości świadczenia usług przez Spółkę, co wywołać może niezadowolenie klientów lub utratę zaufania do Emitenta.

### **Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się występowaniem ryzyka związanego z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić błędy w obsłudze systemów czy pojazdów wykorzystywanych w świadczeniu usług car-sharing. Część zagrożeń na jakie jest narażony system komputerowy pochodzi od pracowników. Czy to celowo, czy nieświadomie, mogą oni narazić na przestoje, bądź nawet poważną awarię, która spowoduje mniejsze lub większe straty w danych, a co za tym idzie, straty finansowe dla Emitenta. Spółka mając świadomość możliwości zaistnienia tego typu ryzyka podejmuje wszelkie starania, mające na celu uniemożliwienie zaistnienia tego rodzaju zdarzeń. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa dotychczasowe doświadczenie kadry Spółki.

### **Ryzyko związane z wykorzystywaniem platformy internetowej oraz aplikacji na zasadzie licencji**

Emitent do świadczenia usług car-sharing wykorzystuje systemy informatyczne własne oraz udostępniane na podstawie licencji udzielanych przez zewnętrznych dostawców. W związku z tym, że Emitent nie jest właścicielem rozwiązań udostępnianych na podstawie licencji i nie ma nad nimi pełnej kontroli, możliwość wprowadzenia ewentualnych zmian w systemach uzależniona jest od uzgodnień z licencjodawcą.

Ryzyko to jest ograniczane ze względu na fakt, że na rynku globalnym istnieje wielu dostawców systemów informatycznych do obsługi flot car-sharing. Większość operatorów car-sharing wykorzystuje systemy bądź urządzenia pozyskane od zewnętrznych dostawców na zasadach licencji. Z tego względu istnieje stosunkowo łatwa możliwość zmiany dostawcy systemu, jeśli przestanie on spełniać oczekiwania Emitenta. Dodatkowo Emitent buduje własne rozwiązania informatyczne niezależne od licencjodawców.

### **Ryzyko związane z dostępem do danych komputerowych**

W związku z faktem, iż do niektórych danych dostęp, po zweryfikowaniu mechanizmu logowania, otrzymują klienci oraz pracownicy, mogą oni wpłynąć na kształt danych, a co za tym idzie, spowodować, że dane te zostaną uszkodzone. Nie bez znaczenia jest także fakt wymiany informacji za pomocą korespondencji elektronicznej, która to z kolei narażona jest na ataki wirusów oraz możliwość podejrzenia przez osoby niepowołane. Inna grupa tego typu zagrożeń to włamania z kradzieżą, napady rabunkowe oraz ataki terrorystyczne. Prawdopodobieństwo wystąpienia każdego z tych zjawisk jest w warunkach polskich dość niewielkie, niemniej jednak ich pojawienie się może mieć duży wpływ na pracę systemów informatycznych. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka ogranicza dostęp klientów tylko do możliwości przeglądania danych z jednoczesnym brakiem ingerencji w przeglądane dane. Ponieważ dostęp odbywa się zdalnie, by ustrzec klientów przed możliwością oglądania ich przez osoby postronne, na czas logowania, połączenie odbywa się poprzez protokoły szyfrowane.

### **Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury komputerowej**

W toku prowadzonej działalności istotne jest także prawidłowe funkcjonowanie infrastruktury komputerowej, tj. serwerów, stacji roboczych oraz pozostałych urządzeń. Wskazane elementy infrastruktury podlegają awaryjności, a także narażone są na uszkodzenia fizyczne oraz elektryczne każdego ze swoich podzespołów. Ponadto w skład infrastruktury wchodzi zainstalowane oprogramowanie komputerowe, które również podlega awaryjności i potrafi zawodzić w niektórych sytuacjach. Nie bez znaczenia są również niepożądane działania robaków i wirusów komputerowych. Minimalizacja przedmiotowych zdarzeń polega na utrzymywaniu zapasowych jednostek serwerów, stacji roboczych i pozostałych urządzeń, mogących w krótkim czasie zastąpić pracę uszkodzonych urządzeń. W zakresie oprogramowania komputerowego najistotniejszą kwestią jest zakup i użytkowanie legalnego oprogramowania z pełnym wsparciem technicznym.

### **Ryzyko związane z błędami w procedurach**

Pomimo, iż w skład zespołu Emitenta wchodzi osoby posiadające wysokie kwalifikacje oraz duże doświadczenie w zakresie prowadzonej działalności, możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach operacyjnych. Hipotetyczne sytuacje w przypadku Emitenta mogą dotyczyć braku możliwości rozpoczęcia korzystania z usług w związku z unieruchomieniem pojazdu, wywołanym np. brakiem paliwa. Niniejszy czynnik ryzyka Emitent minimalizuje przede wszystkim poprzez przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

### **Ryzyko związane z utratą zaufania klientów**

Działalność Spółki opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu odbiorców. Od jakości dostarczonych usług oraz obsługi klientów zależy ich zaufanie do Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Spółki, co może wpłynąć niekorzystnie na jej wizerunek na rynku i uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej. Utrata zaufania odbiorców miałaby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki.

### **Ryzyko związane z konkurencją**

Emitent oferuje usługi, których odbiór przez klientów nie był długo weryfikowany na rynku polskim. Jak dotąd żaden z liderów rynku globalnego nie zdecydował się uruchomić usług car-sharing w Polsce. Ich wejście na polski rynek nie jest ograniczone żadnymi przeszkodami prawnymi ani administracyjnymi i jeżeli nastąpi, może spowodować wzrost konkurencji na rynku usług podobnych do usług świadczonych przez

Spółkę. W takim przypadku istnieje ryzyko spadku popytu na ofertę Spółki. Jednocześnie na rynku rozpoczęła działalność kilka polskich podmiotów, które bezpośrednio silnie konkurują z ofertą Emitenta. Niezbędne jest zatem szybkie wdrażanie innowacyjnych rozwiązań, a także jak najlepsze dostosowanie usług do specyficznych wymagań polskiego odbiorcy, co może znaleźć odbicie w krótkoterminowych wynikach Spółki. Ponadto alternatywnymi sposobami uzyskania dostępu do samochodu są usługi świadczone przez firmy leasingowe (leasing finansowy i operacyjny) oraz firmy CFM (Car Fleet Management), których rynek charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. W przyszłości obecni i nowi konkurenci Emitenta mogą mieć dostęp do tańszego finansowania lub do większych zasobów marketingowych i w rezultacie, w przypadku powodzenia, mogą pozyskać lub zwiększyć swój udział w rynku. Nasilenie się konkurencji, zwłaszcza ze strony podmiotów korzystających ze źródeł efektywnego finansowania, może skutkować ograniczeniem działalności Spółki oraz pogorszeniem jej sytuacji finansowej. Ponadto potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku wynajmu samochodów mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie pozycji konkurencyjnej Spółki. Istnieje ryzyko pojawienia się i wykorzystania przez konkurencję nowszych technologii oraz bardziej efektywnych kosztowo pojazdów, umożliwiających działalność przy niższym poziomie kosztów, co przełoży się na realizację wyższych marż lub obniżenie ceny oferowanych usług. W takiej sytuacji może dojść do spadku zainteresowania ofertą Spółki, co mogłoby negatywnie wpływać na jej wyniki finansowe. Spółka dokłada wszelkich starań, aby jak najszybciej wdrażać pojawiające się innowacyjne rozwiązania, co wiąże się jednak z koniecznością zakupu nowych, często kosztownych technologii. Spółka stara się również utrzymać poziom kosztów stałych na jak najniższym poziomie.

#### **Ryzyko zwiększonych kosztów ubezpieczeń**

Emitent w swojej działalności wykorzystuje polisy OC i/lub AC pojazdów. W przypadku, w którym usługi świadczone przez Emitenta okażą się generować dużą szkodowość, istnieje ryzyko znacznego wzrostu kosztów polis ubezpieczeniowych. Emitent stara się ograniczać to ryzyko poprzez odpowiednie zapisy umowne oraz ciągły monitoring floty.

#### **Ryzyko odejścia kluczowych pracowników**

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowych pracowników oraz kierownictwa. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Emitenta nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jego wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregokolwiek kluczowego pracownika czy członka kierownictwa, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Ochrona kluczowych pracowników i członków kierownictwa jest jednym z priorytetów Spółki, a ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia. Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż niektóre osoby zarządzające i nadzorujące, posiadają istotne pakiety akcji Emitenta.

#### **Ryzyko stóp procentowych i kursów walutowych**

Emitent korzysta z finansowania obcego w postaci leasingu finansowego o zmiennym oprocentowaniu, opartego o referencyjną stawkę WIBOR. W związku z tym Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, co powoduje, iż znaczący spadek/wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost/spadek osiąganych wyników finansowych Emitenta.

Poziom kursów walutowych ma również istotny wpływ na poziom kosztów operacyjnych Emitenta. Długoterminowy spadek wartości złotówki spowoduje wzrost kosztów usług i produktów importowanych, jak również może wpłynąć na wzrost kosztów zakupu pojazdów.



### **Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Emitenta są także przepisy odnoszące się do działalności podmiotów operujących w branży wynajmu samochodów, a także przepisy Ustawy o ochronie danych osobowych czy Kodeksu Drogowego. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco przeprowadza badania potwierdzające zgodność procedur przeprowadzanych Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

### **Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych**

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak ich jednoznacznej wykładni, może powodować sytuację odmiennej interpretacji przez Emitenta i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Obecnie Emitent nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane rozwiązania nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Emitent ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Emitenta należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Dekoniunktura na rynku regionalnym lub globalnym skutkuje spadkiem popytu oraz trudniejszym dostępem do kapitału, jednocześnie zmuszając klientów do ograniczania kosztów. Ponadto może wpływać na zaostrzenie konkurencji w branży, skutkujące m.in. presją cenową i warunkami oferowanych usług i produktów, wpływając na pogarszanie marż. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istotne są także: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia, poziom inflacji czy poziom inwestycji podmiotów gospodarczych. Istnieje ryzyko, że dynamiczna zmiana ww. czynników może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Emitenta, poprzez obniżenie popytu na oferowane rozwiązania i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

---

Paweł Błaszczak  
Prezes Zarządu

7. SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

**4MOBILITY SPÓŁKA AKCYJNA  
WARSZAWA, UL. SMOLNA 4**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2017 ROKU**

*MG*



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu 4Mobility Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki 4Mobility Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Smolnej 4 („*sprawozdanie finansowe*”), na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13 562 912,50 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2 351 081,26 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 012 630,74 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 497 879,05 zł,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

### *Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także umową Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

MOK Audyt Michał Okoniewski



2

#### 4Mobility Spółka Akcyjna - SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

##### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

##### ***Opinia***

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

##### ***Opinia na temat sprawozdania z działalności***

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii,

MOK Audyt Michał Okoniewski




3

#### 4Mobility Spółka Akcyjna - SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



Michał Okoniewski

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewidencyjny 10221  
osoba działająca w imieniu firmy audytorskiej MOK AUDYT Michał Okoniewski  
z siedzibą w Warszawie ul. F.M. Lanciego 14 lok 104  
wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania  
sprawozdań finansowych pod nr. ewidencyjnym 3635  
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 20 marca 2018 roku

---

MOK Audyt Michał Okoniewski

4

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

W 2017 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”, zmienionym Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r.

W dniu 17 marca 2017 r. Spółka opublikowała oświadczenie w przedmiocie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie w następującym zakresie:

Lp.	ZASADA	TAK/NIE/NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej	Emitent stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Zarządu Emitenta koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	3.1 Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 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	
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	<i>(skreślony)</i>	-	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
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	
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	Emitent prowadzi korporacyjną stronę internetową w języku polskim.
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	
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	
	9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.	9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności zawartej umowy, Emitent nie będzie stosował powyższej praktyki w sposób ciągły.
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	Z uwagi na fakt, iż koszty związane ze spotkaniami są niewspółmierne do potencjalnych korzyści takiego działania, Spółka nie zamierza w najbliższym czasie wprowadzić zasady organizowania publicznych spotkań i nie będzie stosowała przedmiotowej Dobrej Praktyki.



12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <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	W opinii Zarządu Emitenta, w okresach miesięcznych wystarczające jest należyte wypełnienie przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Spółka publikuje raporty kwartalne zawierające informacje pozwalające ocenić bieżącą działalność Emitenta.
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.	<i>(skreślony)</i>	-	