



RAPORT ROCZNY
XBS PRO-LOG S.A.

za okres
01.07.2022 r. – 30.06.2023 r.

Spis treści

Spis treści	
SPIS TREŚCI	2
1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2022 - 30.06.2023.	4
2.1 BILANS	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2022-30.06.2023, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI.	6
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2022-30.06.2023.	7
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU XBS PRO-LOG S.A. DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI XBS PRO-LOG S.A. ZA OKRES OD 01.07.2022-30.06.2023.	7
5.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
5.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO	7
6. SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA ZA OKRES OD 01.07.2022- 30.06.2023 SPORZĄDZONE ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI	8
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” W ROKU OBRACHUNKOWYM 01.07.2022-30.06.2023	8

1. List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy Państwu raport roczny za okres od 01.07.2022 do 30.06.2023 roku. W dokumencie tym znajduje się analiza kluczowych danych finansowych oraz przegląd najważniejszych działań podejmowanych przez Spółkę. Zakończony rok obrachunkowy był rokiem ważnych dla Spółki wydarzeń i intensywnej pracy.

Rok obrachunkowy 2022/2023 przyniósł kolejny niezależny od Spółki element niepewności gospodarczej. Nagły wzrost kosztów finansowania, energii elektrycznej oraz ciepłej nie był wcześniej budżetowany. Na rynku pracy wzrosła także konkurencja o dostęp specjalistycznej wiedzy pracowników. Chcąc utrzymać wysoką jakość dostarczanych usług, doświadczoną kadrę pracowników oraz stabilność finansową. Zarząd Spółki podjął szereg działań opisanych szczegółowo w sprawozdaniu zarządu z działalności.

Osiągnięcie prezentowanych wyników wymagało poniesienia wyższych kosztów, niż w ubiegłym roku sprawozdawczym. Dlatego przeprowadzono przegląd umów z Klientami pod kontem niskiej rotacji towarów oraz niskiej marżowości. Przeprowadzono dodatkową waloryzację cenników, aby zapewnić pracownikom ochronę antyinflacyjną. Zintensyfikowano również działania związane z egzekwowaniem terminów płatności.

W obszarze odpowiedzialności za środowisko naturalne, Zarząd Spółki kontynuował rozpoczęte w latach ubiegłych działania zmierzające do systematycznej redukcji oddziaływania Spółki na otoczenie. Należy wśród nich wymienić: przeprowadzenie inwestycji w wymianę oświetlenia zewnętrznego magazynu na system lamp LED, kontynuowanie modernizacji parku maszynowego w magazynie poprzez wymianę wózków widłowych na wyposażone w baterie litowo-jonowe, stały monitoring zużycia nośników energii oraz materiałów eksploatacyjnych.

Utrzymanie konkurencyjności oraz zwiększenie wartości rynkowej Spółki i dalszy rozwój biznesu będzie wymagało w niedalekiej przyszłości poniesienia dużych nakładów inwestycyjnych. Niemniej Spółka dąży do wejścia w nowe segmenty usług. Kluczowe będzie zapewnienie dostępności dodatkowej powierzchni magazynowej. Zarząd patrząc strategicznie na dalszy rozwój Spółki dołoży starań, aby kontynuować wzrost na poziomie ok.10-15% rocznie.

Zarząd Spółki

2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje Roczego Sprawozdania Finansowego za rok obrachunkowy 01.07.2022 - 30.06.2023.

2.1 Bilans

AKTYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
A.	Aktywa trwałe	4 540 004,91	3 951 402,58	969 361,57	856 289,44
w tym:	Należności długoterminowe	17 000,00	17 000,00	3 629,76	3 683,99
w tym:	Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
B.	Aktywa obrotowe	21 696 286,96	18 981 997,98	4 632 494,28	4 113 497,45
w tym:	Należności krótkoterminowe	9 211 631,07	10 044 559,01	1 966 826,32	2 176 708,06
w tym:	Inwestycje krótkoterminowe	11 823 976,03	8 344 432,81	2 524 602,55	1 808 281,89
w tym:	w jednostkach powiązanych	2 900 000,00	2 900 000,00	619 195,05	628 440,17
	Aktywa razem	26 236 291,87	22 933 400,56	5 601 855,85	4 969 786,90

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2022 - 30.06.2023	4,6835
Średni kurs NBP 01.07.2021 - 30.06.2022	4,6146

PASywa		PLN		EUR*	
		30.06.2023	30.06.2022	30.06.2023	30.06.2022
A.	Kapitał (fundusz) własny	18 055 568,51	14 067 766,22	3 855 144,34	3 048 557,93
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 180 723,36	8 865 634,34	1 746 711,51	1 921 228,96
w tym:	Zobowiązania długoterminowe	228 763,63	516 187,84	48 844,59	111 860,58
w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	5 910 518,33	6 689 082,74	1 261 987,47	1 449 558,94
	Pasywa razem	26 236 291,87	22 933 400,56	5 601 855,85	4 969 786,90

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2022 - 30.06.2023	4,6835
Średni kurs NBP 01.07.2021 - 30.06.2022	4,6146

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Za okres:	PLN		Δ %
	01.07.2022-30.06.2023	01.07.2021-30.06.2022	
Przychody netto ze sprzedaży	46 040 506,42	38 575 306,24	19,35%
Amortyzacja	1 095 706,37	773 464,83	41,66%
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 152 112,57	7 054 861,86	43,90%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 080 718,08	6 842 652,37	47,32%
EBITDA	11 176 424,45	7 616 117,20	46,75%
Zysk (strata) brutto	10 564 238,29	6 974 535,13	51,47%
Zysk (strata) netto	8 487 802,29	5 639 339,13	50,51%

Za okres:	EUR*		Δ %
	01.07.2022-30.06.2023	01.07.2021-30.06.2022	
Przychody netto ze sprzedaży	9 830 363,28	8 359 469,02	17,60%
Amortyzacja	233 950,33	167 613,84	39,58%
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 167 633,73	1 528 825,17	41,78%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 152 389,90	1 482 838,27	45,15%
EBITDA	2 386 340,23	1 650 452,12	44,59%
Zysk (strata) brutto	2 255 628,97	1 511 417,95	
Zysk (strata) netto	1 812 277,63	1 222 074,05	

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2022 - 30.06.2023	4,6835
Średni kurs NBP 01.07.2021 - 30.06.2022	4,6146

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

Osiągnięta EBITDA w roku obrotowym 2022/2023 była wyższa o 46,75% w porównaniu do roku poprzedniego, przy zrealizowanych przychodach ze sprzedaży wyższych o 19,35%.

Zaprezentowane dane świadczą do dobrej płynności finansowej Spółki. Wskaźnik płatności gotówkowej (Cash Ratio) na dzień bilansowy wyniósł 200,05%, natomiast wskaźnik płynności szybkiej (Quick Ratio) kształtował się na poziomie 355,90 %. Wskaźnik ogólnej płynności (Current ratio) wyniósł 367,08%.

Wskaźnik rentowności operacyjnej sprzedaży - mierzony wzorem $(Zysk\ operacyjny * 100) / (Przychody\ ze\ sprzedaży + pozostałe\ przychody\ operacyjne)$ wyniósł 21,8% w roku obrotowym objętym

sprawozdaniem. Wskaźnik EBITDA wyniósł 24,28% i był nieznacznie wyższy aniżeli w poprzednim roku obrotowym, kiedy kształtował się na poziomie 19,74%.

Na Spółce nie ciążyą żadne zobowiązania podatkowe i nie były prowadzone wobec niej żadne postępowania sądowe i egzekucyjne.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym. Na dzień 30.06.2023 suma złożonych depozytów gotówkowych z tytułu posiadania przez Spółkę gwarancji celnych i akcyzowych wynosi 2.878.000,00 złotych.

W roku obrotowym 2022/2023 Spółka przedłużyła termin obowiązywania wcześniej udzielonego poręczenie na kwotę 2.000.000,00 PLN. Z tytułu udzielonego poręczenia spółka otrzymała wynagrodzenie.

Na dzień 30.06.2023 Spółka posiadała gwarancje bankowe udzielone na zabezpieczenie umów najmu magazynów na kwotę 283.687,21 EUR oraz limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2023 Spółka posiadała zawarte umowy leasingu finansowego oraz operacyjnego środków trwałych. Na dzień bilansowy wartość zobowiązań z tytułu leasingu wynosiła 681.077,59 PLN. Umowy leasingu są zabezpieczone weksłami in blanco wystawionymi przez Spółkę.

Spółka posiada obligacje nabyte od innej spółki w grupie (XBS Logistics S.A.) o wartości nominalnej 2.400.000 PLN z datą wykupu przypadającą na 31 grudnia 2023 roku.

Spółka udzieliła pożyczki spółce XBS Logistics dnia 28 grudnia 2020 roku. Wartość pożyczki na dzień 30.06.2023 wynosi 500.000,00 złotych. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2023 roku.

Spółka w roku obrotowym 2022/23 nie nabyła żadnej akcji własnej.

3. Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrachunkowy 01.07.2022-30.06.2023, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok okres od 01.07.2022 do 30.06.2023 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG S.A. za rok obrotowy 01.07.2022-30.06.2023.

Sprawozdanie Zarządu z działalności XBS PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2022/2023 (01.07.2022-30.06.2023) stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu XBS PRO-LOG S.A. dotyczące Roczego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania z działalności XBS PRO-LOG S.A. za okres od 01.07.2022-30.06.2023.

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

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

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

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

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

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

6. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania za okres od 01.07.2022-30.06.2023 sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.07.2022-30.06.2023 stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego raportu.

7. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku obrotowym 01.07.2022-30.06.2023

W roku 2022/2023 XBS PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej.:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, 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, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3			
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	

3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczone w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	

4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu Relacje inwestorskie na stronie Emitenta
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	

13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez 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 dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	Emitent na bieżąco publikuje oraz będzie publikował informacje, w formie raportów bieżących, dotyczące działalności operacyjnej Emitenta, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na wartość notowanych instrumentów finansowych. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają zdaniem Emitenta akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, co zdaniem Emitenta ogranicza ryzyko związane z nie stosowaniem zasady ładu korporacyjnego określonej w pkt 16 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w przyszłości.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

*Jacek
Kołodziejczyk*

*Remigiusz
Zdrojkowski*

*Daniel
Korbus*

*Damian
Kieblesz*

*Urszula
Rąbkowska*

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu