

V A B U N

**RAPORT OKRESOWY
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU**

(za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.)

LUBLIN, 13 LUTEGO 2020 ROKU

List Prezesa Zarządu Vabun S.A.

Szanowni Akcjonariusze!

Mam przyjemność przedstawić Państwu, w imieniu Zarządu spółki Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie, raport okresowy za IV kwartał 2019 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w firmie w okresie objętym raportem.

W IV kwartale 2019 roku nasza Spółka wypracowała przychód w kwocie 556.226 ł. W całym okresie 2019 roku Emitent odnotował przychody w kwocie 1.948.618 zł wobec 3.022.876 zł rok wcześniej. **Mimo powyższego dzięki poprawie rentowności oraz rezygnacji z nieopłacalnych przedsięwzięć Spółka odnotowała narastająco zysk ze sprzedaży o wartości 335.683 zł wobec straty 57.619 po IV kwartale 2018 roku.** Odnotowano znaczący wzrost sumy bilansowej z kwoty 2.643.681 zł do 3.423.612 zł.

W dniu 29 października 2019 roku, Emitent otrzymał od przewodniczącego Kapituły Programu Symbol, informację o przyznaniu tytułu: "Symbol Rozwoju Biznesu 2019". Symbol to ogólnopolski program, którego celem jest promowanie oraz nagradzanie najlepszych i najlepiej rokujących w swoich branżach podmiotów gospodarczych. Wydarzenie prowadzone jest i promowane na łamach Rzeczpospolitej oraz Dziennika Gazety Prawnej. Program Symbol działa w oparciu o ścisłą metodologię, której celem jest potwierdzenie najwyższej jakości, skuteczności zarządzania i polityki zrównoważonego rozwoju.

A już w marcu zapraszamy na 40. piętro hotelu Marriott, gdzie podczas specjalnie zorganizowanej konferencji zadebiutuje oficjalnie nowy produkt dla Pań, który będzie sprzedawany na wyłączność w jednej z sieci drogerii. Podczas konferencji będziemy mogli także porozmawiać o przyszłości Spółki i jej planach na przyszłość.

Zapraszam do lektury raportu okresowego za IV kwartał 2019 roku.

Radosław Majdan
Prezes Zarządu
Vabun S.A.

Spis treści

List Prezesa Zarządu Vabun S.A.	2
1 Podstawowe dane o Emitencie.....	4
2 Kapitał zakładowy	5
3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	5
<i>Tabela: Bilans Emitenta</i>	6
<i>Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)</i>	7
<i>Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)</i>	8
<i>Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta</i>	9
4 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	10
5 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	18
6 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym	20
7 W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	20
8 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności	21
9 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	21
10 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań	21
11 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	22
<i>Tabela: Struktura akcjonariatu</i>	22
<i>Wykres: Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym)</i>	22
<i>Wykres: Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na WZA)</i>	22
12 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	23
13 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu.....	23

1 Podstawowe dane o Emitencie

Spółka pod firmą Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie („Spółka”, „Emitent”) prowadzi działalność na rynku perfumeryjnym i kosmetycznym oraz na rynku usług szkoleniowych.

Emitent zajmuje się dystrybucją kosmetyków dla mężczyzn i kobiet, sygnowanych marką RM Vabun®, których receptury są samodzielnie opracowywane przez spółkę i zlecane do produkcji zewnętrznym podmiotom. Obecnie w swojej ofercie Spółka posiada 5 linii perfum (dla mężczyzn i kobiet) oraz 3 linie żelów pod prysznic (dla mężczyzn). Model biznesowy zakłada sprzedaż własną, jak również współpracę z dystrybutorami działającymi na danym obszarze lub na terenie całego kraju.

W zakresie działalności szkoleniowej firma prowadzi działalność związaną z konsultacjami i szkoleniami oraz profesjonalnym wsparciem, coachingiem i mentoringiem z zakresu sztuki prezentacji i wystąpień publicznych, zasad udzielania wywiadów w radiu i TV, kształtowania wizerunku w mediach oraz budowania i roli public relations.

Działalność w wyżej wymienionym zakresie odbywa się przy wykorzystaniu doświadczenia osobistego i zawodowego kadr wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, a w razie wystąpienia potrzeby Spółka przy świadczeniu usług posiłkuje się wsparciem firm zewnętrznych. Oferta szkoleniowa adresowana jest do rzeczników prasowych firm, kadry kierowniczej i pracowników wyższego szczebla, przygotowujących się do wystąpień przed kamerą i udzielania wywiadów.

Firma posiada oddziały w m.st. Warszawa oraz m. Legnica.

Firma:	Vabun S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Lublin
Adres rejestrowy:	ul. Fryderyka Chopina 41/2, 20-023 Lublin
Adres do korespondencji:	ul. Bysławska 82 lok. 415, 04-994 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 350-70-98
Faks:	+48 (22) 350-70-13
Adres poczty elektronicznej:	biuro@vabun.pl
Adres strony internetowej:	www.vabun.pl
NIP:	9522137211
REGON:	361597490
KRS:	0000559284

2 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy składa się z 4.900.000 (cztery miliony dziewięćset tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy groszy) każda, w tym:

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1.600.000	32,65%	3.200.000	49,23%
Seria B	1.410.000	28,78%	1.410.000	21,69%
Seria C	120.000	2,45%	120.000	1,85%
Seria D	120.000	2,45%	120.000	1,85%
Seria E	1.250.000	25,51%	1.250.000	19,23%
Seria F	150.000	3,06%	150.000	2,31%
Seria G	250.000	5,10%	250.000	3,85%
Suma	4.900.000	100,00%	6.500.000	100,00%

3 Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

Tabele i zestawienia zaprezentowane na kolejnych stronach raportu przedstawiają kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zawierające (w zakresie oznaczonym literami i cyframi rzymskimi):

- ✓ bilans,
- ✓ rachunek zysków i strat (wariant porównawczy),
- ✓ rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia),
- ✓ zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wszystkie dane finansowe zawierają wartości porównywalne za analogiczny kwartał roku poprzedniego. Dodatkowo – co wynika z § 5 ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO – zawierają dane za kwartał oraz dane narastająco za wszystkie kwartały roku obrotowego.

Dane finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

Tabela: Bilans Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)
A. Aktywa trwałe	221 567,93	211 267,93
I. Wartości niematerialne i prawne	191 814,93	181 514,93
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 753,00	29 753,00
B. Aktywa obrotowe	2 422 113,11	3 212 344,11
I. Zapasy	170 457,45	191 563,90
II. Należności krótkoterminowe	2 088 104,39	2 803 444,85
III. Inwestycje krótkoterminowe	163 203,25	217 335,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	348,02	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	2 643 681,04	3 423 612,04
A. Kapitał (fundusz) własny	952 446,31	1 288 128,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	490 000,00	490 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	570 844,19	570 844,19
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-91 762,09	-108 397,88
VI. Zysk (strata) netto	-16 635,79	335 681,96
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 691 234,73	2 135 483,86
I. Rezerwy na zobowiązania	89,00	89,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 683 630,73	2 135 394,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7 515,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 643 681,04	3 423 612,04

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 444 149,27	556 226,03	3 022 875,85	1 948 617,83
I. Przychody ze sprzedaży produktów	913 700,00	828 505,12	1 931 565,83	1 375 277,92
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	530 449,27	-272 279,09	1 091 310,02	573 339,91
B. Koszty działalności operacyjnej	1 225 759,62	233 549,15	3 080 494,40	1 612 934,98
I. Amortyzacja	10 300,00	-15 940,00	33 893,33	10 300,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	-27 631,96	36 380,76	118,54
III. Usługi obce	899 233,37	499 868,55	2 037 026,64	1 285 526,40
IV. Podatki i opłaty	481,35	16 496,71	5 347,34	20 219,69
V. Wynagrodzenia	17 523,00	5 053,00	34 174,44	5 053,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	976,19	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 409,39	-2 680,00	82 119,24	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	291 812,51	-241 617,15	850 576,46	291 717,35
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	218 389,65	322 676,88	-57 618,55	335 682,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	44 299,45	-1,36	44 303,36	0,00
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	44 298,28	0,00	44 298,28	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,17	-1,36	5,08	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	34,92	-0,01	1 195,98	0,00
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	34,92	-0,01	1 195,98	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	262 654,18	322 675,53	-14 511,17	335 682,85
G. Przychody finansowe	0,00	-110,00	115,16	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	-110,00	115,16	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00

H. Koszty finansowe	247,90	-36,85	2 239,78	0,89
I. Odsetki	247,90	-36,85	2 239,78	0,89
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	262 406,28	322 602,38	-16 635,79	335 681,96
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	262 406,28	322 602,38	-16 635,79	335 681,96

Źródło: Emitent



Tabela: Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	262 406,28	322 602,38	-16 635,79	335 681,96
II. Korekty razem	-250 531,15	52 448,20	102 963,90	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	11 875,13	375 050,58	86 328,11	335 681,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	-70 596,58	27 557,55	0,00
II. Wydatki	14 900,00	0,00	30 247,11	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 900,00	-70 586,58	-2 689,56	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	223 129,76	29 550,00	233 600,00

II. Wydatki	0,00	-7 602,48	103 013,13	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	230 732,24	-73 463,13	233 600,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 024,87	535 196,24	10 175,42	569 281,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	79 998,87	111 059,72	66 798,58	76 974,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	76 974,00	646 255,96	76 974,00	646 255,96

Źródło: Emitent



Tabela: Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.10.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Za okres od 01.10.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. (w zł)	Narastająco za okres od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. (w zł)
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	969 082,10	917 413,91	725 481,31	952 446,31
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	969 082,10	917 413,91	725 481,31	952 446,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	952 446,31	1 288 128,18	952 446,31	1 288 128,18
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	952 446,31	1 288 128,18	952 446,31	1 288 128,18

Źródło: Emitent

4 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu jednostkowego i skonsolidowanego, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

I. Postanowienia Wstępne.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wynik finansowy jednostki 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.

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002r. nr 76, poz.694 ze zm.).
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

II. Określenie roku obrotowego i okresu sprawozdawczego.

Ustala się, że rokiem obrotowym w Spółce będzie okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia każdego roku, a okresami sprawozdawczymi będą poszczególne kwartały roku obrotowego.

III. Informacje podstawowe.

1. Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
2. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
3. Skrócone sprawozdanie finansowe obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym, ew. informacja dodatkowa.
4. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.
5. Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
6. W sprawozdaniu finansowym przedsiębiorstwo wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

7. Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy 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.
8. Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

1. Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
2. Przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.
3. Koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.
4. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia firmy poza jej działalnością operacyjną.

IV. Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza: środki trwałe – raz na 4 lata. Pozostałe składniki majątku spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

1. Do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej.
2. Do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego.
3. Do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Spółka ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku brutto.

V. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

VI. Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco: dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne umarżane są według metody liniowej począwszy

od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

VII. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Środki trwałe umarzone są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

VIII. Inwestycje długoterminowe spółka wycenia wg przepisów ustawy o rachunkowości. Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

IX. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według:

1. Ceny (wartości) rynkowej albo
2. Ceny nabycia albo
3. Skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności,
4. Krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się 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 (Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

X. Zapasy ustala się następujące zasady wyceny stanów i rozchodów rzeczowych składników majątkowych:

1. materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-gospodarcze oraz paliwo w transporcie gospodarczym odpisuje się w koszty w pełnej ich wartości wynikającej z faktur (rachunków) pod datą ich zakupu,
2. towary stanowiące zapasy w magazynach wprowadza się do ksiąg w cenach zakupu, zaś koszty związane z ich nabyciem jako nie mające istotnego ujemnego wpływu na wartość zapasów i wynik finansowy zalicza się do kosztów działalności spółki,

3. materiały służące jako surowce do wytwarzania produktów wycenia się wg cen zakupu,
4. półprodukty wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą przyjęcia ich z produkcji wg rzeczywistych kosztów materiałów,
5. wyroby gotowe wprowadza się do ewidencji zapasów pod datą ich przyjęcia z produkcji w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztu wytworzenia skorygowanego o odchylenia,
6. rozchód towarów, materiałów i wyrobów gotowych z magazynu i wartość stanu końcowego wycenia się metodą FIFO,
7. odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz ich rozwiązanie dokonywane są na koniec roku obrotowego.

XI. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności). Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty. Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez jednostkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym.

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

1. kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
2. średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury,
3. wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów 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 ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

- XIII. Rozliczenia międzyokresowe kosztów** podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).
- XIV. Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
- XV. Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- XVI. Rezerwy na zobowiązania** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.
- XVII. Wartość podatkowa aktywów** jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych. Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.
- XVIII. Wartością podatkową pasywów** jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.
- XIX. 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 straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.
- XX. 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.
- XXI. Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

- XXII. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje: część bieżącą i część odroczoną. Wykazwana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.
- XXIII. Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych.** Na podstawie postanowień art. 10 ust.1 pkt 3 b oraz art 13 i 17 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ustala się wykaz ksiąg rachunkowych, które powinny być prowadzone zgodnie z postanowieniami ustawy, a w szczególności art. 11, 12, 14, 15, 16, 18 i 19 UoR.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe w Biurze Rachunkowym Kamea Consulting Sp. z o.o. mieszczącym się w Warszawie przy ul. Bysławska 82 lokal 415. Księgi handlowe prowadzone są w programie RAKS, stworzonym przez Raks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Dziennik i konta księgi głównej są prowadzone według poszczególnych rejestrów stanowiących ewidencję syntetyczną z wyodrębnieniem zbiorów podlegających ewidencji księgowej przy użyciu komputerów, ujmowanych równocześnie w zbiorach stanowiących pomocnicze księgi rachunkowe. Program zabezpiecza powiązania poszczególnych rejestrów w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Ewidencja księgowa na kontach księgi głównej we wszystkich przypadkach spełnia wymogi zasady podwójnego księgowania.

Dziennik i księga główna zestawione zbiorczo spełniają wymogi ustawy o rachunkowości w sprawie obowiązku chronologicznego i systematycznego prowadzenia ewidencji księgowej oraz sumowania operacji gospodarczych w ciągu miesiąca i na koniec miesiąca – przez zestawienie dzienników i ksiąg głównych - częściowych w jedną całość, odzwierciedlająca obroty i salda za ostatni okres sprawozdawczy oraz od początku roku obrotowego, z uwzględnieniem sald początkowych (z bilansu otwarcia).

Program finansowo-księgowy RAKS jest podstawowym programem służącym do prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki. Główną składową całego systemu jest księga główna, obejmująca zapisami wartościowymi wszystkie operacje gospodarcze i wszystkie składniki majątku przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym. W module tym prowadzone są dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych, jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym. Stopień rozbudowy kont syntetycznych tej księgi na konta analityczne zależy tylko od potrzeb jednostki. Każdy zapis do systemu wprowadza się tylko raz, w postaci najbardziej szczegółowej i na najniższy poziom rozwinięcia danego konta syntetycznego.

Zapisy księgi głównej są przechowywane w zbiorach systemu i bezpośrednio dostępne (na ekranie, wydruku). Każdy zapis księgowy jest pierwotnie ewidencjonowany w dzienniku księgowania ze wskazaniem dekretacji kont Wn i Ma. Każdy zapis wprowadza się tylko jeden raz, zawsze na najbardziej szczegółowy poziom rozwinięcia analityki danego konta. Zapisy wprowadza się pod kontrolą katalogu kont, a system pozwala optycznie sprawdzić poprawność wybieranego konta kontrahenta, wprowadzając automatycznie na ekran opisy konta z katalogu.

System umożliwia automatyczne zestawianie Rejestrów VAT na podstawie faktur zakupu i sprzedaży, uzgodnionych z zapisami ewidencji księgowej i specyfikacją uzasadnionych różnic. System nie pozwala

dopisać do katalogu konta oraz kontrahenta z numerem już istniejącym. System przystosowany jest do pracy wielostanowiskowej w sieci.

Program finansowo-księgowy RAKS stanowi główną część systemu przetwarzania danych. W systemie tym prowadzone są:

- 1) dziennik oraz księga główna, które służą do chronologicznego i systematycznego ujęcia wszystkich zdarzeń i operacji gospodarczych jakie wystąpiły w danym okresie sprawozdawczym,
- 2) księgi pomocnicze:
 - a) środki trwałe,
 - b) rozrachunki z odbiorcami i dostawcami według kontrahentów,
 - c) ewidencja szczegółowa dla potrzeb podatku VAT
 - d) ewidencja szczegółowa kosztów operacyjnych

Komputerowe wydruki danych spełniają wymagania określone w art. 13 ust. 2-6 ustawy, a w szczególności:

1. są trwale oznaczone skróconą nazwą jednostki oraz numerem raportu
2. są oznaczone jakiego okresu sprawozdawczego dotyczą i datą sporządzenia,
3. posiadają automatycznie numerowane strony oraz są sumowane na kolejnych stronach w sposób ciągły w miesiącach i w roku obrotowym,
4. są oznaczone nazwą programu przetwarzania danych

Przetwarzane dane w systemie RAKS podlegają szczególnej ochronie ze względu na możliwość:

1. całkowitej utraty danych,
2. częściowej utraty danych,
3. uszkodzonych danych podczas przetwarzania,
4. celowego wprowadzenia błędnych danych przez osoby nieuprawnione,
5. wejście w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione.

Spółka wprowadza bezwzględny obowiązek sporządzania zapasowych kopii danych na serwerze. Kopia zapasowa wykonywana jest:

1. codziennie – przechowywana przez 4 tygodnie,
2. co miesiąc – archiwizowana na stałe.

Osobą odpowiedzialną za sporządzanie kopii zapasowych jest administrator systemu. Dostęp do plików programowych umieszczonych na serwerze posiada jedynie administrator systemu. Obowiązuje bezwzględny zakaz wykorzystywania komputerów do odtwarzania danych i uruchamiania programów z jakichkolwiek nośników nie poddanych uprzednio sprawdzeniu programem antywirusowym. Każdy użytkownik programu księgowego posiada swój identyfikator i hasło. Ochrona przed wejściem w posiadanie danych przez osoby nieuprawnione polega na:

1. przestrzeganiu postanowień dotyczących fizycznego ograniczenia dostępności sprzętu,

2. przestrzeganiu postanowień dotyczących zabezpieczeń programowych (definicji użytkowników haseł, przestrzegania zachowania poufności haseł),
3. bezwzględny przestrzeganiu zasad przechowywania kopii archiwalnych.

XXIV. System służący ochronie danych i ich zbiorów.

Dokumentacja dotycząca organizacji, wprowadzenie do stosowania oraz samego prowadzenia rachunkowości, to jest:

1. dokumentacja przyjętej polityki rachunkowości,
2. dowody księgowe,
3. księgi rachunkowe w postaci zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
4. dokumenty inwentaryzacyjne,
5. sprawozdania finansowe i sprawozdania z działalności,

- przechowywane są w Biurze Rachunkowym Kamea Consulting Sp. z o.o. prowadzącym księgi Spółki, zgodnie z opracowanym sposobem archiwizacji danych oraz w warszawskiej siedzibie oddziału Spółki mieszczącej się w Warszawie (04-994) przy ul. Bysławskiej 82 lokal 415. Spółka prowadzi księgi rachunkowe przy użyciu komputerów. System ochrony danych polega w szczególności na:

1. stosowaniu odpornych na zagrożenia nośników danych oraz środków ich zewnętrznej ochrony,
2. systematycznym tworzeniu kopii zbiorów danych zarejestrowanych na nośnikach komputerowych z uwzględnieniem zapewnienia trwałości zapisów przez okres nie krótszy jak wymagany do przechowywania ksiąg rachunkowych tj. przez okres 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą.
3. zapewnieniu ochrony programów komputerowych i danych informatycznego systemu rachunkowości poprzez stosowanie rozwiązań organizacyjnych i programowych stanowiących ochronę przed nieupoważnionym dostępem lub zniszczeniem.

Księgi rachunkowe są trwale oznaczone nazwą Spółki, nazwą danego rodzaju zbioru, nazwą raportu, nazwą systemu przetwarzania oraz oznaczone, jakiego roku obrotowego i okresów sprawozdawczych dotyczą oraz data ich sporządzenia. Dowody księgowe w postaci dowodów źródłowych zewnętrznych, zewnętrznych własnych (z wyłączeniem dowodów dokumentujących sprzedaż), wewnętrznych, dowody zbiorcze korygujące, wydruki pomocnicze są przechowywane na bieżąco w siedzibie Biura Rachunkowego Kamea Consulting Sp. z o.o.

Sprawozdania finansowe, deklaracje podatkowe, statystyczne są przechowywane w specjalnym wyznaczonym archiwum w siedzibie spółki. Sprawozdania finansowe w tym sprawozdania z działalności podlegają przechowywaniu chronologicznie od początku działalności Spółki.

Pozostała dokumentacja z zakresu rachunkowości Spółka przechowuje:

1. dokumentacje przyjętej polityki rachunkowości przez 5 lat od daty upływu jej stosowania,
2. księgi rachunkowe przez 5 lat po upływie roku obrotowego, którego dotyczą,

3. imienne karty wynagrodzeń i pozostałe dokumenty dotyczące wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych przez okres 50 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.
4. dowody księgowe dotyczące wieloletnich realizacji środków trwałych w budowie, pożyczek, kredytów, umów handlowych, roszczeń dochłódzonych w postępowaniu cywilnym, karnym lub podatkowym – przez 5 lat po roku obrotowym, w którym operacje gospodarcze, transakcje zostały ostatecznie rozliczone.
5. dokumenty dotyczące rękojmi i reklamacji – przez rok po upływie terminu rękojmi lub rozliczeniu reklamacji,
6. dokumenty inwentaryzacyjne – po upływie 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
7. dowody księgowe ze sprzedaży detalicznej towarów i usług – przez okres 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą,
8. pozostałe dowody księgowe i dokumenty – przez 5 lat po roku obrotowym, którego dotyczą.

Udostępnienie danych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i innych dokumentów z zakresu rachunkowości albo ich części może mieć miejsce:

1. w siedzibie Spółki do wglądu; wymaga zgody członka Zarządu lub upoważnionej przez niego osoby,
2. poza siedzibą Spółki wymaga pisemnej zgody członka Zarządu oraz pozostawienia pisemnego pokwitowania zawierającego spis wydanych dokumentów, z wyjątkiem sytuacji wynikających z odrębnych przepisów.

W przypadku, gdy Spółka zakończy swoją działalnością w wyniku np. połączenia z inną jednostką gospodarczą, przekształci się w inną formę prawną, zbiory dokumentów należy przekazać we właściwej pisemnej formie jednostce kontynuującej działalność – z zachowaniem obowiązujących zasad i okresów przechowywania i zabezpieczania.

W przypadku, gdyby doszło do likwidacji Spółki, dokumentację przejmie do przechowywania wyznaczona jednostka. O miejscu przechowywania dokumentów zostanie poinformowany Sąd Rejestrowy KRS i Urząd Skarbowy.

5 Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2019 roku nasza Spółka wypracowała całkowite przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w kwocie 556.226 zł, przy 1.444.149 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co wskazuje na spadek osiągniętych przychodów. W całym 2019 roku Emitent odnotował w tej kategorii przychód w kwocie 1.948.617 zł, wobec 3.022.875 zł w 2018 roku.

Mimo powyższego dzięki poprawie rentowności oraz rezygnacji z nieopłacalnych przedsięwzięć Spółka odnotowała w całym 2019 r. zysk ze sprzedaży o wartości 335.683 zł wobec straty ze sprzedaży na poziomie 57.619 zł w 2018 roku.

Na poziomie wyniku netto Spółka odnotowała w IV kwartale 2019 roku zysk o wartości 322.602 zł, przy zysku netto w kwocie 262.406 zł w analogicznym okresie 2018 roku. W całym 2019 roku Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 335.682 zł, co przy 16.636 zł straty netto w 2018 roku jest znacząco lepszym rezultatem.

W zakresie omówienia bilansu Emitenta należy wskazać, iż odnotowano znaczący wzrost sumy bilansowej z kwoty 2.643.681 zł według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. do 3.423.612 zł na 31 grudnia 2019 r. Głównym efektem takiej sytuacji jest znaczące powiększenie wartości w pozycji należności krótkoterminowych w pozycji aktywów oraz zobowiązań krótkoterminowych w pozycji pasywów. Nie bez znaczenia jest sam wynik zysku netto.

Wymagającym osobnego omówienia są ujemne wartości w niektórych pozycjach rachunku zysków i strat Spółki za okres IV kwartału 2019 r. Zarówno w pozycji przychodów netto ze sprzedaży oraz w niektórych pozycjach kosztów działalności operacyjnej – ujemne kwoty wynikają z księgowej weryfikacji zdarzeń gospodarczych w poprzednich kwartałach oraz korekt wystawionych faktur wobec podwykonawców oraz kontrahentów (np. w związku z przyjętymi planami marketingowymi obejmującymi tzw. rabaty posprzedazowe oraz rabaty retro). W opinii Emitenta wzmiankowane zdarzenia księgowego mogą występować także w przyszłości, aczkolwiek nie powinny stanowić tak dużych wartości jak obecnie,

W dniu 29 października 2019 roku Emitent otrzymał od przewodniczącego Kapituły Programu Symbol, informację o przyznaniu tytułu: "Symbol Rozwoju Biznesu 2019". Symbol to ogólnopolski program, którego celem jest promowanie oraz nagradzanie najlepszych i najlepiej rokujących w swoich branżach podmiotów gospodarczych. Wydarzenie prowadzone jest i promowane na łamach Rzeczpospolitej oraz Dziennika Gazety Prawnej. Program Symbol działa w oparciu o ścisłą metodologię, której celem jest potwierdzenie najwyższej jakości, skuteczności zarządzania i polityki zrównoważonego rozwoju.

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 21/2018 z dnia 14 grudnia 2018 r. w sprawie podjęcia przez MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie czynności w związku z zawiadomieniem o możliwości popełnienia przestępstwa, Emitent powziął od spółki MBF Group S.A. informację o wydaniu wyroku nakazowego przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi-Południe w Warszawie IV Wydział Karny ("Wyrok") w powyższym zakresie. Zgodnie z treścią Wyroku Sąd uznał, że okoliczności czynu i wina oskarżonego nie budzą wątpliwości i orzekł:

1. Oskarżonego uznać za winnego tego, że doprowadził MBF Group S.A. do niekorzystnego rozporządzenia mieniem w postaci 38.000 szt. akcji na okaziciela spółki Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie, w zakresie zamiaru wywiązania się z umowy kupna przedmiotowych akcji i uregulowania za nie należności pieniężnej, czym działał na

szkodę MBF Group S.A. Na podstawie art. 286 § 1 k.k. (oszustwo) skazał oskarżonego, zaś na podstawie art. 286 § 1 k.k. w zw. z art. 33 § 1 i 3 k.k. orzekł karę grzywny.

2. Na podstawie art. 46 § 1 k.k. orzekł wobec oskarżonego obowiązek naprawienia szkody wyrządzonej przestępstwem w całości poprzez zapłatę na rzecz MBF Group S.A. kwoty 91.200,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych).

3. Na podstawie art. 626 § 1 k.p.k w zw. z art. 627 k.p.k. zasądził od oskarżonego na rzecz Skarbu Państwa koszty sądowe.

Opisany Wyrok Sądu jest nieprawomocny. Z informacji przekazanych Emitentowi przez MBF Group S.A. wynika, iż podmiot ten przeanalizuje możliwość złożenia sprzeciwu do Wyroku. Zarząd Emitenta zaznacza jednocześnie, iż bezpośrednio nie był i nie będzie stroną powyższego sporu, jednakże zdecydował się na przekazanie powyższej informacji do wiadomości publicznej z uwagi na fakt, iż przedmiotowy spór pośrednio odnosi się do instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę, co potencjalnie może mieć znaczący wpływ na wycenę instrumentów finansowych Emitenta notowanych w alternatywnym systemie obrotu.

W dniu 20 stycznia 2020 roku Emitent zawarł ze spółką prawa angielskiego z siedzibą w Uxbridge w Anglii, umowę o współpracy w zakresie świadczenia usług pośrednictwa i sprzedaży produktów marki Vabun ("Umowa") na rynkach państw Wielkiej Brytanii: Anglii, Irlandii Północnej, Szkocji i Walii. Zawarcie powyższej Umowy stanowi element realizacji strategii rozwoju Spółki, której jednym z głównych założeń jest ekspansja na rynkach zagranicznych, w tym na terenie Wielkiej Brytanii. Na mocy wzmiankowanej Umowy strony ustaliły zasady współpracy, której celem będzie zwiększenie sprzedaży eksportowej produktów marki Vabun w sieciach handlowych oraz niezrzeszonych drogeriach i sklepach z kosmetykami na terenie Wielkiej Brytanii. Podmiot prawa angielskiego podjął ponadto zobowiązanie przygotowania dystrybucji i sprzedaży towarów poza granice Polski, zorganizowanie spotkań z potencjalnymi odbiorcami i sprzedawcami oraz przygotowanie profesjonalnych kontraktów sprzedażowych z uwzględnieniem specyfiki danego rynku.

6 Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Emitent nie przekazywał do wiadomości publicznej prognoz wyników finansowych za okres objęty niniejszym raportem.

7 W przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do

Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Emitenta informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8 Jeżeli w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie - informacje na temat tej aktywności

Emitent nie prowadził aktywności nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

9 Opis organizacji Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Emitent nie posiadał jednostek zależnych, w związku z czym nie sporządzał skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10 W przypadku, gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych - wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Nie dotyczy.

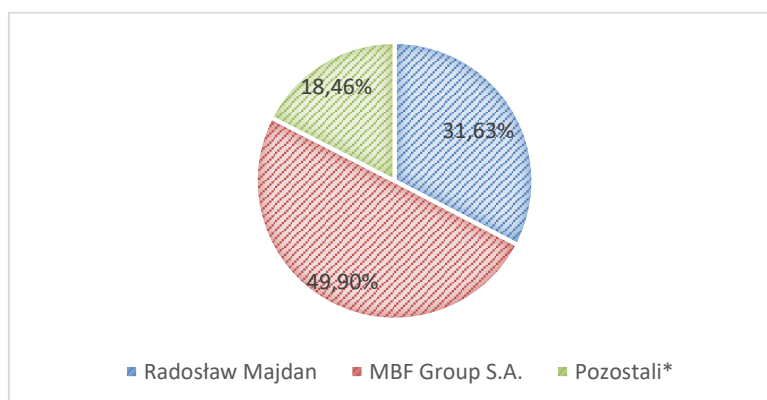
11 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela: Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Radosław Majdan	A	1.550.000	3.100.000	31,63%	47,69%
MBF Group S.A.	B i E	2.445.256	2.445.256	49,90%	37,62%
Pozostali	A	50.000	100.000	1,02%	1,53%
Pozostali	B - G	854.744	854.744	17,44%	13,15%
Suma	A - G	4.900.000	6.500.000	100,00%	100,00%

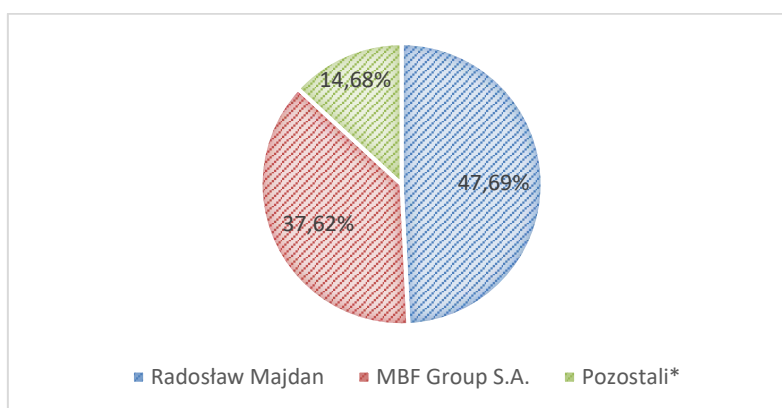
* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO
Źródło: Emitent

Wykres: Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO
Źródło: Emitent

Wykres: Struktura własnościowa Emitenta (udział w głosach na WZA)



* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

12 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2019 r. spółka nie zatrudniała nikogo na podstawie umowy o pracę. Firma zatrudnia 3 (trzech) pracowników na umowę zlecenie i umowę o dzieło, a także współpracuje z podwykonawcami oraz firmami podwykonawczymi na zasadach outsourcingu i zewnętrznych zleceń lub podleceń. Prezes Zarządu Emitenta pełni swoje obowiązki z tytułu powołania.

13 Podsumowanie i oświadczenie Zarządu

Zarząd Vabun S.A. oświadcza, że wedle jego wiedzy kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji finansowej Emitenta.

Raport Emitenta za IV kwartał 2019 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

W imieniu Zarządu,

Radosław Majdan

Prezes Zarządu

Vabun S.A.



Vabun S.A. z siedzibą w Lublinie | ul. Chopina 41/2 | 20-023 Lublin
www.vabun.pl | [www.fb.com/Vabun.no1](https://www.facebook.com/Vabun.no1) | www.instagram.com/vabunofficial