



<b>Nota 1A</b>	<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)</b>	<b>koniec okresu bieżącego</b>	<b>koniec okresu poprzedniego</b>
a)	własne	0,00	0,00
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Nota 1B</b>	<b>KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH</b>	<b>Wartość początkowa</b>	<b>Dotychczasowe umorzenie (art.33 ust.3)</b>	<b>Wartość netto</b>	<b>Ustalony okres odpisywania</b>
-	Nie dotyczy	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Spółka nie posiada aktywów w postaci zakończonych prac rozwojowych

<b>Nota 1C</b>	<b>WARTOŚĆ FIRMY</b>	<b>Wartość początkowa</b>	<b>Dotychczasowe umorzenie (art.44b ust.10)</b>	<b>Wartość netto</b>	<b>Ustalony okres odpisywania</b>
-	Nie dotyczy			0,00	0,00
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

Nota 1 ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a)	Wartość brutto środków trwałych - stan na początek okresu	2.505.431,00	900.551,83	3.657.064,69	5.644.339,32	295.587,97	45.842,52	0,00	13.048.817,33
	Wartość brutto środków trwałych - stan na początek okresu - Przekształcone	2.505.431,00	900.551,83	3.516.064,69	6.270.595,79	436.587,97	45.842,52	0,00	13.675.073,80
b)	zwiększenia, z tytułu:	0,00	79.581,14	1.022.982,55	545.407,60	0,00	36.276,83	0,00	1.684.248,12
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie		79.581,14						79.581,14
	- zakup gotowych środków trwałych			1.022.982,55	479.182,60		36.276,83		1.538.441,98
	- aport, darowizna								0,00
	- używane na podstawie umów leasingu finansowego								0,00
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne			0,00	66.225,00				66.225,00
c)	zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	92.125,00	322.031,97	0,00	79.581,14	0,00	493.738,11
	- sprzedaż				227.028,54				227.028,54
	- likwidacja								0,00
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne			92.125,00	95.003,43		79.581,14		266.709,57
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2.505.431,00	980.132,97	4.446.922,24	6.493.971,42	436.587,97	2.538,21	0,00	14.865.583,81
e)	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	243.419,71	2.762.684,74	2.451.056,28	211.770,49		x	5.668.931,22
f)	Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	26.718,58	165.711,76	413.534,60	24.084,86	0,00	x	630.049,80
	- amortyzacja		26.718,58	165.711,76	413.534,60	24.084,86		x	630.049,80
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
g)	Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	0,00	35.871,96	169.249,40	0,00		x	205.121,36
	- sprzedaż				205.121,36		0,00	x	205.121,36
	- likwidacja						0,00	x	0,00
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne			35.871,96	(35.871,96)		0,00	x	0,00
h)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	270.138,29	2.892.524,54	2.695.341,48	235.855,35	0,00	x	6.093.859,66
	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2021	2.505.431,00	657.132,12	894.283,04	3.193.283,04	83.817,48	45.842,52	0,00	7.379.789,20
	Wartość netto środków trwałych na 31.12.2021 - przekształcone	2.505.431,00	657.132,12	753.379,95	3.819.539,51	224.817,48	45.842,52	0,00	8.006.142,58
i)	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2.505.431,00	709.994,68	1.554.397,70	3.798.629,94	200.732,62	2.538,21	0,00	8.771.724,15

Nota 2	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	koniec okresu poprzedniego- przeksztalczone dane
a)	własne	6.405.956,02	4.642.208,50	5.268.464,97
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy leasingu, w tym:	2.363.229,92	2.691.835,09	2.691.835,09
		2.363.229,92	2.691.835,09	2.691.835,09
	<b>Razem</b>	<b>8.769.185,94</b>	<b>7.334.043,59</b>	<b>7.960.300,06</b>

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Lp	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu bieżącego	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu poprzedniego
		koniec okresu bieżącego	stawka podatku		stan na koniec okresu poprzedniego	stawka podatku	
<b>1.</b>	<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>819.996,61</b>		<b>155.799</b>	<b>528.889,02</b>		<b>100.489</b>
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych		19,00%	0,00		19,00%	0
-	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo		19,00%	0,00		19,00%	0
-	rezerwa na świadczenia pracownicze	325.677,93	19,00%	61.879	262.289,64	19,00%	49.835
-	rozliczenia międzyokresowe bierne	52.371,00	19,00%	9.950		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową aktywów i zobowiązań leasingowych		19,00%	0		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych		19,00%	0		19,00%	0
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów		19,00%	0		19,00%	0
-	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników	0	19,00%	0	0	19,00%	0
-	koszty składek ZUS	120.585,08	19,00%	22.911		19,00%	0
-	pozostałe rezerwy bilansowe	181.327,10	19,00%	34.452	266.599,38	19,00%	50.654
-	utworzony odpis na należności	140.035,50	19,00%	26.607		19,00%	0
<b>2.</b>	<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00		19,00%	0,00
	<b>Razem - wartość brutto</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>155.799</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>100.489</b>
	<b>Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego</b>	<b>x</b>	<b>x</b>		<b>x</b>	<b>x</b>	
	<b>Razem- wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>155.799</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>100.489</b>

Nota 5A	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (A.V.2)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego	koniec okresu poprzedniego - przekształcone dane
-	Koszty większych remontów środków trwałych			
-	Koszty uruchomienia nowej produkcji			
-	Opłacone z góry (za przyszłe lata) czynsze			
-	Opłacone z góry (za następny rok) ubezpieczenia majątkowe i osobowe			
-	Inne ( znak firmowy)	29.974,98	464.553,26	44.962,47
	<b>Razem</b>	<b>29.974,98</b>	<b>464.553,26</b>	<b>44.962,47</b>

NIE DOTYCZY

Nota 4	ZAPASY WEDŁUG OKRESÓW ZALEGANIA	Materiały	Półprodukt y i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
	do 90 dni				0,00	0,00	0,00
	91-180 dni						0,00
	181-360 dni						0,00
	powyżej 360 dni						0,00
	<b>Razem w wartości brutto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	odpisy aktualizujące				<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Razem w wartości bilansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

NIE DOTYCZY

Nota 4A	ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Odpisy aktualizują ce materiały	Odpisy aktualizują ce produkty gotowe	Odpisy aktualizują ce towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
a)	Bilans otwarcia					0,00
b)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
	-					0,00
	-					0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
	- wykorzystanie odpisów					0,00
	-					0,00
d)	<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota 5	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2022	31.12.2021
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
2.	od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
3.	należności od pozostałych jednostek	2.921.272,03	2.044.326,39
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2.252.479,90	1.277.707,33
	- do 12 miesięcy	2.252.479,90	1.264.289,33
	- powyżej 12 miesięcy		13.418,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	116.565,59	9.411,07
c)	inne z tytułu	466.846,54	671.827,99
	kaucje		
	ubezpieczenia majątkowe		
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek		
	pozostałe	466.846,54	671.827,99
d)	dochodzone na drodze sądowej	85.380,00	85.380,00
	odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	140.035,50	
	<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>2.921.272,03</b>	<b>2.044.326,39</b>

Nota 5A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I OD POZOSTAŁYCH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
b)	inne, w tym:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
	<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota 6	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021 - przekształcone
<b>1.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>526.280,87</b>	<b>1.316.166,46</b>	<b>1.316.166,46</b>
a)	w jednostkach powiązanych w tym:	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	526.280,87	1.316.166,46	1.316.166,46
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	526.280,87	1.316.166,46	1.316.166,46
		526.280,87	1.316.166,46	1.316.166,46
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Razem inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>526.280,87</b>	<b>1.316.166,46</b>	<b>1.316.166,46</b>



<b>Nota 7</b>	<b>KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE czynne (B.IV.)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021 - przekształcone</b>
a)	czynne rozliczenia międzykresowe kosztów, w tym:	255.012,34	694.569,07	260.939,07
	- ubezpieczenia majątkowe	73.607,89	84.638,63	84.638,63
	ubezpieczenia pozostałe	6.016,32	5.953,66	5.953,66
	opłaty wstępne leasingowe*	0,00	388.667,53	0,00
	viatoll	2.369,45	171,60	171,60
	prenumeraty	560,00	2.182,75	2.182,75
	opłaty KDPW	0,00	1.644,30	1.644,30
	aktywowane koszty dot. kosztów przyszłego roku	108.000,00		
	- pozostałe	64.458,68	211.310,60	166.348,13
b)	pozostałe rozliczenia międzykresowe, w tym:	0,00	255.000,00	255.000,00
	- rezerwa na przychód	0,00	255.000,00	255.000,00
	- dyskonto odsetek od obligacji	0,00		
	<b>Razem</b>	<b>255.012,34</b>	<b>949.569,07</b>	<b>515.939,07</b>

\* nastąpiła zmiana prezentacji

<b>Nota 7a</b>	<b>NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITA (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
		0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Nota 8</b>	<b>ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	3.300.025,00
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
	- xxx	
	-	
	-	
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
	- xxx	
	-	
	-	
d)	Stan na koniec okresu	3.300.025,00

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosi 3 300 025 zł i dzieli się na 33 000 250 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

seria A – 15 000 000 akcji - uprzywilejowanych co do głosu tj. 2 głosy na 1 akcję

seria B – 5 000 000 akcji

seria C – 2 000 000 akcji

seria D – 3 400 000 akcji

seria E – 7 600 250 akcji

<b>Nota 8A DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW</b>								
Lp	Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1	Piotr Krawczyk	2.500.000,00	0,00	13.750.000,00	16.250.000,00	0,10	1.625.000,00	49,24%
2	Mariusz Nowak	1.231.050,00	0,00	4.981.050,00	6.212.100,00	0,10	621.210,00	18,82%
3	Pozostali	10.195.547,00	0,00	0,00	10.195.547,00	0,10	1.019.554,70	30,90%
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
4	akcje własne	342.603,00	0,00	0,00	342.603,00	0,10	34.260,30	1,04%
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
	<b>Razem</b>	<b>14.269.200,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18.731.050,00</b>	<b>33.000.250,00</b>	<b>x</b>	<b>3.300.025,00</b>	<b>100,00%</b>

<b>Nota 9</b>	<b>ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	3.453.107,60
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- agio	
	- z zysku	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- inne	
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3.453.107,60</b>

<b>Nota 9A</b>	<b>ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	0,00
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- aktualizacja środków trwałych	
	- wycena inwestycji długoterminowych	0,00
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- zbycie inwestycji długoterminowych	
	- podatku odroczonego od wartości aktualizacji inwestycji długoterminowych odniesionych na kapitał	
	- inne	
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>

<b>Nota 9B</b>	<b>ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) REZERWOWYCH</b>	<b>Wartość</b>
a)	Stan na początek okresu	5.034.853,39
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- z zysku	
	- z dopłat	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- zwrot dopłat	
	inne	
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5.034.853,39</b>

<b>Nota 10</b>	<b>PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO</b>	<b>Kwota</b>
1.	Zysk netto za rok obrotowy	277.044,27
2.	Nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędu, zmian zasad (polityki) rach. lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych (+/-)	
3.	Razem zysk do podziału (1+/-2)	277.044,27
4.	Proponowany podział zysku:	277.044,27
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	277.044,27
	- wypłata dywidendy (wypłacone zaliczki.....)	
	- zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
	- zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	
	- podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	
	- nagrody i premie	
	- zasilenie funduszy specjalnych	
	- inne	
5.	Zysk niepodzielony (3-4)	(0,00)

## Dane o stanie rezerw

Nota 11 REZERWY I ICH WYKORZYSTANIE						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1.	Rezerwy długoterminowe:	180.489,71	28.652,97	51.324,97	0,00	157.817,71
a)	na świadczenia emerytalne i podobne	129.164,74	28.652,97		0,00	157.817,71
b)	na pozostałe koszty, w tym:	51.324,97	0,00	51.324,97	0,00	0,00
	- na spory sądowe					0,00
	- na udzielone gwarancje i poręczenia					0,00
	- na naprawy gwarancyjne					0,00
	- na inne	51.324,97		51.324,97	0,00	0,00
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	473.788,80	381.026,22	406.337,70	48.450,00	400.027,32
a)	rezerwa na podatek dochodowy	48.450,00	50.840,00		48.450,00	50.840,00
b)	na pozostałe koszty:	425.338,80	330.186,22	406.337,70	0,00	349.187,32
	- sprawy sporne	0,00	146.800,42		0,00	146.800,42
	- urlopowe	133.124,90	167.860,25	133.124,90	0,00	167.860,25
	- Audyt	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00
	- wynagrodzenia	239.710,44		239.710,44	0,00	0,00
	- pozostałe	42.503,46	15.525,55	23.502,36	0,00	34.526,65
	<b>Razem</b>	<b>654.278,51</b>	<b>409.679,19</b>	<b>457.662,67</b>	<b>48.450,00</b>	<b>557.845,03</b>

Nota 12 ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA CZASOWA											
Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności						Okres wymagalności		Razem	
		do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat			
		stan na:									
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
1.	Jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tyt.dostaw robót i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tyt.dostaw robót i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek	4.172.566,40	3.403.671,69	2.643.957,30	1.583.364,28	0,00	0,00	0,00	0,00	4.244.051,48	4.987.035,97
a)	Kredyty i pożyczki	142.970,28	302.911,07	71.485,08	0,00				0,00	214.455,36	302.911,07
	b) z tyt.dostaw robót i usług	575.058,61	903.348,28							575.058,61	903.348,28
	c) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	154.202,38	337.380,39							154.202,38	337.380,39
	d) inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	2.884.693,37	1.524.552,77	2.572.472,22	1.583.364,28					2.884.693,37	3.107.917,05
	e) wynagrodzenia	385.428,96	301.420,11							385.428,96	301.420,11
	f) inne	30.212,80	34.059,07							30.212,80	34.059,07
<b>RAZEM (1+2)</b>		<b>4.172.566,40</b>	<b>3.403.671,69</b>	<b>2.643.957,30</b>	<b>1.583.364,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.244.051,48</b>	<b>4.987.035,97</b>

Nota 12 ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH											
1.	ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH	kredyt obrotowy	kwota zabezpieczenia	2.250.000,00	( zabezpieczenie na budynkach )						
2.											
3.											
4.											

Nota 13	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2022	31.12.2021	przekształcone dane na 31.12.2021 r.
1.	zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy			
b)	Inne:	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki w tym:	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00	0,00
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00		
	- powyżej 12 miesięcy			
b)	Inne:	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki w tym:	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00	0,00



3.	wobec pozostałych jednostek	3.403.671,69	1.600.094,18	2.087.404,18
a)	kredyty i pożyczki	302.911,07	142.970,28	142.970,28
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	1.524.552,77	312.221,15	799.531,15
	- pochodnych instrumentów finansowych			
	- z tyt.leasingu	1.524.552,77	312.221,15	799.531,15
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	903.348,28	575.058,61	575.058,61
	- do 12 miesięcy	903.348,28	575.058,61	575.058,61
	- powyżej 12 miesięcy			
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe			
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	337.380,39	154.202,38	154.202,38
h)	z tytułu wynagrodzeń	301.420,11	385.428,96	385.428,96
i)	inne, w tym:	34.059,07	30.212,80	30.212,80
	- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	34.059,07	30.212,80	30.212,80
	- towarzystw ubezpieczeń majątkowych			
	- odsetki od przyjętych cesji			
	- prowizji -akwizytorzy			
	- inne			
4.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00	0,00
	- ZFŚS			
	- ZFRON			
	- Fundusz Pożyczkowy			
	<b>Razem</b>	<b>3.403.671,69</b>	<b>1.600.094,18</b>	<b>2.087.404,18</b>

<b>Nota 14</b>	<b>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	- ujemna wartość firmy		
	- długoterminowe (wg tytułów)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
	- krótkoterminowe (wg tytułów)	<b>52.371,00</b>	<b>53.754,38</b>
	- koszty przełomu roku ( koszty dotyczące 2022 fakturowane w 2023)	52.371,00	53.754,38
	<b>Razem</b>	<b>52.371,00</b>	<b>53.754,38</b>

<b>Nota 14A</b>	<b>ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
	Stan na początek okresu		
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	wniesione aportem		
	-		
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

NIE WYSTĘPUJE

Nota II.1A		STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO PRODUKTÓW I TOWARÓW					
Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę			
		31.12.2022	31.12.2021	dostawy wewnątrzwspólnotowe		eksport	
				31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1.	Usługi	10.662.154,33	15.741.740,98	4.999.626,03	2.540.551,11	0,00	0,00
-	Usługi	10.662.154,33	15.741.740,98	4.999.626,03	2.540.551,11		
-							
2.	Usługi, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-							
-							
3.	Towary, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Sprzedaż towarów						
-							
	<b>Razem</b>	<b>10.662.154,33</b>	<b>15.741.740,98</b>	<b>4.999.626,03</b>	<b>2.540.551,11</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Nota II.1B	STRUKTURA SPRZEDAŻY DŁUGOTERMINOWYCH USŁUG - NIE DOTYCZY	Przychody netto	Koszty ich osiągnięcia	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
1.	Umowy o długoterminowe usługi (zakończone lub niezakończone) ogółem, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Umowy niezakończone, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						
-						
-						
-						
b)	umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Nota II.2	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2022	31.12.2021
a)	amortyzacja	630.049,80	1.188.840,28
b)	zużycie materiałów i energii	3.707.053,48	3.867.052,63
c)	usługi obce	3.350.258,85	7.399.528,30
d)	podatki i opłaty	17.777,46	79.112,25
e)	wynagrodzenia	5.085.050,13	3.734.049,03
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1.034.459,30	1.228.794,03
-	emerytalne		
g)	pozostałe koszty rodzajowe	1.205.010,40	1.110.047,17
-	pozostałe koszty rodzajowe	1.205.010,40	1.110.047,17
h)	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>15.029.659,42</b>	<b>18.607.423,69</b>

<b>Nota II.3</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	71.118,43	96.720,91
	- stanowi nadwyżkę przychodów z rozchodu środków trwałych nad wartością netto rozchodu środków trwałych	71.118,43	96.720,91
II.	Dotacje	0,00	517.297,18
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	371.547,48	898.115,00
	- rozwiązanie rezerw	300.276,46	137.526,92
	- spisane zobowiązania	51.979,42	
	- pozostałe przychody operacyjne	19.291,60	
	- odszkodowanie		37.923,07
	- nota uznaniowa od kontrahenta		59.044,46
	- ujawnienie środków trwałych		660.950,00
	- zwrot z firm ubezpieczeniowych		988,00
	- przeksięgowania w przychody		1.682,55
	-		
	-		
	-		
	<b>Razem</b>	<b>442.665,91</b>	<b>1.512.133,09</b>

<b>Nota II.4</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	140.035,50	25.357,72
III.	Inne koszty operacyjne	380.866,97	864.268,56
	- rezerwy na przewidywane straty	146.800,42	
	- koszty dotyczące faktoringu	119.977,16	
	- pozostałe koszty operacyjne w tym spisane salda	114.089,39	1.687,99
	- odszkodowania		31.102,52
	- koszty eksploatacyjne KUCZE		4.330,54
	- utworzenie rezerw		263.348,71
	- spisanie należności		4.901,71
	- koszty dofinansowania		517.297,18
	- znak firmowy		41.599,91
	<b>Razem</b>	<b>520.902,47</b>	<b>889.626,28</b>

<b>Nota II.5</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	83,57	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	231.191,77
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	1,00	0,00
	- różnice kursowe/ pozostałe	1,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	<b>Razem</b>	<b>84,57</b>	<b>231.191,77</b>

<b>Nota II.6</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
I.	Odsetki	259.027,48	116.122,27
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	70.817,20	144.328,23
	- pozostałe koszty finansowe	64.823,33	97.996,31
	- Aktualizacja wartości aktywów finansowych		33.140,31
	- różnice kursowe	5.993,87	13.191,61
	-		
	-		
	<b>Razem</b>	<b>329.844,68</b>	<b>260.450,50</b>

<b>Nota II.7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE</b>		
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0,00
1.	Zmiana technologii produkcji	0,00
2.	Zaniechanie określonek produkcji	0,00
3.	Przeznaczenie do likwidacji wobec nieopłacalności dalszego remontowania i użytkowania	0,00
4.	Inne przyczyny	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>

<b>Nota II.8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW</b>						
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	<b>Razem</b>
1.	Utrata cech użytkowych i handlowych	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
2.	Utrata rynków zbytu (zaleganie)	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
3.	Obniżenie cen rynkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
4.	Inne przyczyny	0,00	0,00	0,00		<b>0,00</b>
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<b>Nota II.9</b>	<b>INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>W roku obrotowym</b>	<b>Przewidywane</b>
a)	Przychody osiągnięte ze sprzedaży, z tytułu:	0,00	0,00
-			
-			
-			
b)	Koszty wytworzenia produktów, w tym:	0,00	0,00
-			
-			
-			
	<b>Wynik finansowy na ww operacjach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Ustęp III. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i RZiS**

Lp.	Waluta	kod waluty	kurs średni
a)	Table number 252/A/NBP/2022	EUR	4,6899
b)			
c)	Table number 252/A/NBP/2022	USD	4,4018
d)			
e)			

**Ustęp IV . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

<b>Nota IV.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>					
Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1.	Środki pieniężne w kasie	3.258,11	29.536,48	-26.278,37	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	523.022,76	1.286.629,98	-763.607,22	
2a	W tym środki zgromadzone na rachunku bankowym VAT Split Payment	27.830,00	162.810,58		27.830,00
3.	<b>Inne środki pieniężne, w tym:</b>				
-					
-					
	<b>Razem środki oieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>526.280,87</b>	<b>1.316.166,46</b>	<b>-789.885,59</b>	<b>27.830,00</b>

**Ustęp V. Objąsnienie dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.**

<b>Nota V.1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy. - nie dotyczy</b>			
LP.	Tytuł umowy	Strona umowy	Data zawarcia
1.	sprzedaż wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu		
2.	sprzedaż towarów z obowiązkiem ich odkupu		
3.	konsygnacyjna		
4.	typu <i>take or pay</i>		
5.	sekurytyzacji		
6.	outsourcingu		
7.	-		

<b>Nota V.2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi. - nie dotyczy</b>						
LP.	Rodzaj powiązania	Strona transakcji osoby fizyczne / prawne	Wartość wg charakteru transakcji			
			Przychody	Koszty	Pożyczki	Inne
1.	członek organu zarządzającego lub jej jednostki dominującej					
2.	członek organu nadzorującego					
3.	członkowie rodziny					
4.	partner życiowy					
5.	dzieci partnera życiowego					
6.	spółka kontrolowana lub współkontrolowana					
7.	spółka stowarzyszona					
8.	wspólne przedsięwzięcie					
9.						
Ogółem						

<b>Nota V.3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym i poprzednim zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.</b>			
LP.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym	Przeciętne zatrudnienie w roku poprzednim
1.	Pracownicy	51	53
2.	Pracownicy administracji	10	11
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
4.	Pracownicy magazynowi		
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych		
<b>Razem</b>		<b>61</b>	<b>64</b>

<b>Nota V.4</b> Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.			
Członkowie organów		Stan na koniec roku	
		wynagrodzenia obciążające	
		należne	wypłacone
Zarządzający		99.200,00	89.404,00
Nadzorujący			
<b>Razem</b>		<b>99.200,00</b>	<b>89.404,00</b>

<b>Nota V.4A</b> Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki			
LP.	Wyszczególnienie	wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego	0,00	0,00
2.	Byli członkowie organu nadzorującego	0,00	0,00
<b>Razem</b>			

<b>Nota V.5</b> Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki							
Lp	Członkowie organów	Kwota świadczenia	Kwota spłacona	kwota odpisana lub umorzona	Stan na koniec roku obrotowego	Główne warunki umowy	
						oprocentowanie (od -do)	pozostałe
<b>1.</b>	<b>Organ zarządzający</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
<b>2.</b>	<b>Organ nadzorujący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
<b>3.</b>	<b>Organ administrujący</b>						
	- pożyczka/kredyt						
	- zaliczka						
	- zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
<b>Razem</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

W roku obrotowym jednostka nie udzieliła pożyczek ani członkom Zarządu, ani członkom organów nadzorujących.

<b>Nota V.6</b> Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.		
Rodzaj usługi	Stan na koniec roku	
	wynagrodzenia obciążające	
	Należne	Wypłacone
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	14.760,00	7.380,00
inne usługi poświadczające	0,00	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
	<b>14.760,00</b>	<b>7.380,00</b>



## **Ustęp IX. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.**

Sytuacja majątkowa i finansowa jest stabilna, co pozwoli na kontynuację działalności gospodarczej w roku następnym, w co najmniej niezmienionym zakresie.

## **Ustęp X. Inne informacje i objaśnienia.**

### **I. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego**

Spółka dokonała korekt zdarzeń lat ubiegłych, które miały bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki: dokonano spisania wartości znaku firmowego w kwocie 464 553,26 zł. Dokonano korekty prezentacji pozycji bilansowych w związku z kwalifikacją i rozliczeniem umowy faktoringu z regresem jak również ujęcia umów leasingowych.

### **II. Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błęd**

Spółka dokonała korekt zdarzeń lat ubiegłych, które miały bezpośredni wpływ na kapitał własny Spółki: dokonano spisania wartości znaku firmowego w kwocie 464 553,26 zł. Dokonano korekty prezentacji pozycji bilansowych w związku z kwalifikacją i rozliczeniem umowy faktoringu z regresem jak również ujęcia umów leasingowych.

### **III. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym**

Nie odnotowano takich zdarzeń

### **IV. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji**

Nie dotyczy.

### **V. Transakcje z jednostkami powiązаными / Podmioty w których Spółka posiada powyżej 20 % udziałów**

Nie dotyczy

### **VI. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Nie dotyczy.

### **VII. Zobowiązania warunkowe**

Nie dotyczy.

### **VII. RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ**

## **RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ**

### **Ryzyko związane z czynnikami atmosferycznymi**

Sprzedaż produktów oferowanych przez Spółkę, częściowo uzależniona jest od warunków pogodowych. W przypadku złych warunków atmosferycznych, np. zbyt obfitych opadów deszczu w długim okresie czasu, czy też ponadnormatywnych upałów i suszy, Spółka odnotowuje mniejsze zainteresowanie wśród klientów, a tym samym generowane są mniejsze przychody ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż w przypadku utrzymywania się niekorzystnych warunków atmosferycznych przez dłuższy okres, wyniki sprzedażowe nie osiągną zaplanowanej przez Zarząd wysokości, co może powodować przekroczenie poziomu kosztów nad przychodami, a tym samym mieć wpływ na bieżące regulowanie płynności.

### **Ryzyko kursowe**

Spółka prowadzi transakcje w walutach obcych, a więc jest narażona na ryzyko walutowe związane z umacnianiem się USD wobec złotego.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację na rynku walutowym oraz zachowania konkurencji. W ślad za otrzymywanymi sygnałami z rynku, Spółka reguluje na bieżąco ceny w przypadku kiedy istnieje zagrożenie dla utrzymania poziomu zyskowności, niemniej jednak należy zakładać możliwość poniesienia negatywnych skutków wahań kursowych w krótkoterminowych rozliczeniach.

### **Ryzyko stóp procentowych**

Niniejsze ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki rozpatrywane jest jako ryzyko dotyczące kosztów kredytów, z których korzysta Spółka. Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych w kwestii kredytów, związana jest z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźniku WIBOR 1M. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost ich oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu obsługi kredytów.

### **Ryzyko wzrostu kosztów działalności operacyjnej i innych kosztów**

Koszty działalności operacyjnej na skutek czynników niezależnych od Spółki takich jak: wzrost inflacji, zmiany w systemie podatkowym i innych zobowiązań publicznych, zmiany w polityce rządowej, zmiany w przepisach prawa lub innych regulacji, wzrost kosztów pracy, kosztów finansowania kredytów, działania podjęte przez podmioty konkurencyjne. Ma to wpływ na wysokość realizacji marż, w sytuacji ograniczonej możliwości renegotjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Spółki, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki.

### **Ryzyko związane z kadrą menedżerską**

Jednym z elementów wpływających na wyniki finansowe Spółki jest przygotowanie i zaangażowanie kadry menedżerskiej. Odejście kluczowych pracowników, posiadających wymagane przez Spółkę doświadczenie zawodowe w dziedzinach, w których aktywna jest Spółka stanowi jedno z ryzyko w działalności Spółki. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną. Ryzyko to jest ograniczane poprzez stosowanie prowizyjnych systemów wynagrodzeń i aktywne wspomaganie działań mających na celu podnoszenie kwalifikacji pracowników i współpracowników.

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

Firma przez kilkanaście lat kontaktów z dostawcami wypracowała sobie dobrą pozycję handlową. Nagłe wycofanie się któregokolwiek z kontrahentów bądź niewywiązanie się przez nich z postanowień zawartych umów może spowodować konieczność poszukiwania nowych kontrahentów, co w konieczności może wiązać się ze zwiększeniem kosztów działalności.

W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka spółka stara się współpracować ze sprawdzonymi kontrahentami, którzy w dotychczasowej historii prowadzenia działalności przez Spółkę wykazywali się rzetelnością oraz terminowością realizacji dostaw.

### **Ryzyko związane z wojną na Ukrainie**

24.02.2022 roku Rosja rozpoczęła działania wojenne na terenie Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja w Ukrainie zmienia się dynamicznie. Biorąc pod uwagę napływające informacje, także gospodarczo-polityczne, można wywnioskować, że sytuacja wojenna będzie miała wpływ na światowy handel. Zarząd monitoruje sytuację polityczno-gospodarczą związaną z wojną na Ukrainie.

Aktywa Spółki na dzień bilansowy nie są zagrożone i Zarząd nie widzi konieczności dokonywania odpisów oraz dokonywania korekt w sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

Ze względu na fakt, że sytuacja wciąż się zmienia, Zarząd Jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Jednostkę.

### **Ryzyko związane z pandemią koronawirusa SARS-CoV-2**

W 2020 r. rozpoczęła się pandemia koronawirusa SARS-CoV-2 powodującego chorobę COVID-19. W związku z tym, organy administracji rządowej w Polsce wprowadzały obostrzenia, które co do zasady miały zahamować rozprzestrzenianie się pandemii. Wprowadzenie niniejszych ograniczeń, przełożyło się wprost na sytuację gospodarczą zarówno w skali makro, jak i mikro dotyczących większości przedsiębiorstw.

Obecnie Zarząd nie jest w stanie przewidzieć tempa oraz kierunku rozwoju pandemii, a także jej wpływu na sprzedaż oferowanych przez Emitenta towarów oraz produktów.

### **Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: na wniosek emitenta,

jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie

finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku. Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,

na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,

jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,

wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:

w przypadku udzielania przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,

jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,

w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego

wykluczenia, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Giełda, jako organizator alternatywnego systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu. Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia

opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu ASO (akapit powyżej) nie stosuje w przypadku, wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na wniosek emitent w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym lub na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO. Giełda przekazuje niezwłocznie KNF informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu instrumentów finansowych. Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Zgodnie z §17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, o której mowa w §17b ust. 1. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu. Jednocześnie w takim przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie, instrumenty finansowe emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub wygaśnięcia tego prawa - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może żądać od Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub

bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

### **Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej**

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a i 15b lub w §17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

upomnieć emitenta,

nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wyodrębnione konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu.

## **Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia:

przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału – od dnia ich wydania, dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu,

do dokonania wpisu do ewidencji akcji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 i 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Ponadto Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz

w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może



podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

w zakresie określonym w art. 96 ust. 1, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;

w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;

w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu. Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o obrocie wskazanych powyżej. Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.