

MERIT SPÓŁKA AKCYJNA

(POPRZEDNIO: MERIT INVESMENTS
ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA)

RAPORT ROCZNY 2022

obejmujący okres od dnia 01.01.2022 do 31.12.2022 roku

Łódź, dnia 28 kwietnia 2023 roku

SPIS TREŚCI:**STRONA:**

1. PISMO ZARZĄDU	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	6
5. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU NA TEMAT STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	19
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	30
7. PODPISY	30

1. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w okresie sprawozdawczym, który obejmował rok kalendarzowy 2022, zaszło wiele znaczących zdarzeń mających wpływ na działalność Spółki, jej przyszłość, a także sytuację Akcjonariuszy.

Na początku roku 2022 doszło do istotnych zmian w akcjonariacie Spółki, w wyniku których pojawił się nowy znaczący akcjonariusz.

Oprócz zmian w strukturze akcjonariatu, zmianom uległ także skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, a Walne Zgromadzenie zdecydowało o przeniesieniu siedziby z Częstochowy do Łodzi.

Także na początku roku 2022 Zarząd zdecydował o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dla Spółki, który miał przynieść odpowiedź w jakim kierunku Spółka powinna zmierzać, aby korzyści z posiadania akcji Spółki były dla akcjonariuszy jak największe.

W związku z procesem przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki prowadził w okresie sprawozdawczym czynności reorganizacyjne mające na celu uporządkowanie spraw Spółki oraz rzetelne przygotowanie jej do potencjalnych transakcji, w szczególności do współpracy z inwestorami, przeprowadzenia akwizycji innego podmiotu, połączenia z innym podmiotem lub rozpoczęcia przez Spółkę nowej działalności.

Pod koniec okresu sprawozdawczego, w wyniku starań podjętych w ramach procesu przeglądu opcji strategicznych przez organy Spółki i jej największego Akcjonariusza, Spółka zawarła z potencjalnymi inwestorami list intencyjny w sprawie przejęcia przez Spółkę podmiotów działających na rynku funeralnym i stworzenia grupy kapitałowej realizującej strategię konsolidacji tego rynku. W ślad za listem intencyjnym zawarte zostało również porozumienie określające podstawowe warunki tej transakcji.

W związku z nakreślonymi planami dotyczącymi dalszego rozwoju Spółki, w dniu 29 grudnia 2022 roku Walne Zgromadzenie zdecydowało o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki, w szczególności o zaprzestaniu dotychczasowej działalności polegającej na zarządzaniu alternatywną spółką inwestycyjną.

W pierwszym kwartale roku 2023 miały miejsce kolejne istotne zdarzenia związane z rozpoczętym w okresie sprawozdawczym procesem, m.in. Spółka zawarła z inwestorami umowę inwestycyjną, na mocy której ostatecznie zdecydowano o dokonaniu transakcji polegającej na przejęciu przez Spółkę podmiotów działających w branży pogrzebowej, a także postanowiono o istotnym dokapitalizowaniu Spółki – w celu stworzenia pierwszej na polskiej giełdzie papierów wartościowych grupy kapitałowej działającej na rynku usług funeralnych, mającej skonkretyzowane cele, tj. konsolidację rynku oraz budowanie wartości dla Akcjonariuszy.

W ocenie Zarządu, efekty osiągnięte przez Spółkę w roku 2022 można ocenić zatem bardzo pozytywnie i obiecująco.

Jako Zarząd Spółki oczekujemy, że w 2023 roku zrealizowane zostaną wyznaczone cele i Spółka rozpocznie nowy, korzystny dla Akcjonariuszy rozdział w swojej historii.

Zachęcamy zatem do lektury niniejszego raportu rocznego, a także do śledzenia kolejnych działań Spółki.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2021
	PLN	PLN	EUR*	EUR*
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-156.592,65	92.025,52	- 33.389,34	20.008,16
Przychody finansowe	696.974,09	505.042,77	-148.611,71	109.806,23
Zysk (strata) netto	-234.226,16	-214.045,24	-49.942,67	-46.537,64
Wybrane dane z bilansu	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aktywa razem	36.421,12	1.207.726,67	7.765,86	262.583,53
Aktywa obrotowe	36.421,12	1.199.844,14	7.765,86	260.869,71
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24.869,26	1.050.002,82	5.302,73	228.291,26
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	24.869,26	1.050.002,82	5.302,73	228.291,26
Kapitał własny	11.551,86	157.723,85	2.463,14	34.292,27

*Kurs średni Euro wg. NBP na dzień 30.12.2022 - 4,6899 zł

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na koniec okresu sprawozdawczego Emitent nie posiadał jednostek podporządkowanych (zależnych, współzależnych, stowarzyszonych) ani jednostek powiązanych i nie tworzył, ani nie był częścią grupy kapitałowej.

Na początku okresu sprawozdawczego Emitent posiadał jedną jednostkę zależną tj. spółkę Merit Business Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, której był jedynym wspólnikiem. Emitent zbył udziały w przedmiotowej spółce w dniu 8 lipca 2022 roku.

W związku z brakiem jednostek podporządkowanych Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego Emitent posiadał udziały lub akcje w następujących podmiotach, które nie były jednostkami podporządkowanymi:

Spółka	Ilość udziałów lub akcji	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów	Udział w głosach na WZ (%)
Spark VC ASI S.A.	200.000	20.000,00	0,19	200.000	0,19

4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

MERIT SPÓŁKA AKCYJNA
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU
OBROTOWYM 2022
obejmujące okres od dnia 01.01.2022 do 31.12.2022 roku

Punkt	Spis treści	Str.
4.1.	Podstawowe informacje o Emitencie	7
4.2.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	9
4.3.	Przewidywany rozwój jednostki	16
4.4.	Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	16
4.5.	Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	16
4.6.	Czynniki ryzyka i opis zagrożeń	17
4.7.	Znaczący akcjonariat Emitenta	19
4.8.	Akcje własne	21
4.9.	Oddziały (zakłady) jednostki	21
4.10.	Instrumenty finansowe i przegląd działań inwestycyjnych	21
4.11.	Zatrudnienie i wynagrodzenia Członków organów Spółki	22
5.	Zasady ładu korporacyjnego	23

Łódź, dnia 28 kwietnia 2023 roku

4.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Pełna nazwa	Merit Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Łąkowa 3/5 90-562 Łódź
Adres poczty elektronicznej:	biuro@meritinvest.pl
Adres strony internetowej:	www.meritinvest.pl
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 300.000,00 zł i dzieli się na: – 1.000.000 akcji na okaziciela serii A; – 500.000 akcji na okaziciela serii B; – 154.500 akcji na okaziciela serii C; – 1.000.000 akcji na okaziciela serii D; – 345.500 akcji na okaziciela serii E.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia
numer KRS:	w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000362881
NIP:	9482569794
REGON:	142555251
Czas trwania jednostki	nieoznaczony

4.1.1 Podstawowy przedmiot działalności

W dniu 29 listopada 2018 r. Spółka została wpisana do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi (ASI) jako wewnętrznie zarządzający ASI. W związku ze statusem wewnętrznie zarządzającego ASI działalność Spółki mogła polegać wyłącznie na zbieraniu aktywów od inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z przyjętą polityką inwestycyjną.

W dniu 29 grudnia 2022 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki poprzez wykreślenie ze statutu Spółki postanowień uprawniających Spółkę do zajmowania się działalnością polegającą na zarządzaniu ASI.

W dniu 31 grudnia 2022 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o zaprzestaniu wykonywania działalności polegającej na zarządzaniu ASI i w tym samym dniu złożył wniosek o wykreślenie Spółki z Rejestru Zarządzających ASI. Od dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka nie prowadziła czynności związanych z zarządzaniem ASI, a jej wykreślenie z Rejestru Zarządzających ASI nastąpiło na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 kwietnia 2023 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka przygotowuje się do podjęcia działalności polegającej na zarządzaniu jednostkami zależnymi działającymi w branży funeralnej, jako podmiot dominując w grupie kapitałowej.

4.1.2 Organy Spółki

Zarząd:

Skład Zarządu Emitenta na dzień 1 stycznia 2022 r. przedstawiał się następująco:

- Piotr Brewczyński – Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 11 lutego 2022 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Marka Smogóra,
- W dniu 24 lutego 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu złożył Prezes Zarządu Pan Piotr Brewczyński,
- W dniu 29 września 2022 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu nowej kadencji Pana Marka Smogóra.

Skład Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiał się następująco:

- Marek Smogór – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki po okresie sprawozdawczym:

- W dniu 24 marca 2023 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Marka Smogóra z pełnienia funkcji Członka Zarządu, a także powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Marka Cichewicza powierzając mu stanowisko Prezesa Zarządu oraz powołała do pełnienia funkcji Członka Zarządu Pana Pawła Łapińskiego powierzając mu stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Marek Cichewicz – Prezes Zarządu
- Paweł Łapiński – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2022 r. przedstawiał się następująco:

- Dorota Denis-Brewczyńska - Członek Rady Nadzorczej
- Grażyna Brewczyńska - Członek Rady Nadzorczej
- Krystyna Denis - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Adamik - Członek Rady Nadzorczej
- Edward Brewczyński - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 11 lutego 2022 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o dokooptowaniu do swojego składu Pana Piotra Piaszczyka,
- W dniu 11 lutego 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Dorota Denis-Brewczyńska,
- W dniu 8 marca 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Grażyna Brewczyńska,
- W dniu 14 marca 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Krystyna Denis,
- W dniu 16 marca 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Piotr Adamik.
- W dniu 16 marca 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Edward Brewczyński.
- W dniu 20 maja 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Panią Blankę Błasik, Pana Marcina Ciecierskiego, Pana Sebastiana Kosakowskiego oraz Pana Macieja Drogonia.
- W dniu 27 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Panią Blankę Błasik, Pana Marcina Ciecierskiego, Pana Sebastiana Kosakowskiego, Pana Macieja Drogonia oraz Pana Piotra Piaszczyka.
- W dniu 29 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Cichewicza.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiał się następująco:

- Piotr Piaszczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Sebastian Kosakowski – Członek Rady Nadzorczej
- Blanka Błasik – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Ciecierski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Drogoń – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Cichewicz – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki po okresie sprawozdawczym:

- W dniu 20 lutego 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Blanka Błasik,
- W dniu 23 marca 2023 roku rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej złożyli Pan Marek Cichewicz oraz Pan Marcin Ciecierski,
- W dniu 23 marca 2023 roku Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki w drodze kooptacji Pana Adama Salskiego oraz Pana Marcina Jaszcuka.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

- Piotr Piaszczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Sebastian Kosakowski – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Drogoń – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Jaszcuk – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Salski – Członek Rady Nadzorczej

4.2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Istotne zdarzenia wpływające na działalność Emitenta, jakie nastąpiły w okresie sprawozdawczym.

- W dniu 9 lutego 2022 roku Emitent poinformował o odstąpieniu przez inwestora od złożonej oferty zakupu akcji własnych Spółki od Emitenta z dnia 22 lutego 2021 r. oraz o wezwaniu przez tego inwestora do zapłaty wymagalnej kwoty pożyczek, w łącznej wysokości 945.000,00 zł (dziewięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych), wraz z ustawowymi odsetkami, licząc od dnia 1 stycznia 2022 r.
W związku z zaistnieniem ww. zdarzeń Zarząd Emitenta podjął decyzję o natychmiastowej zmianie planów inwestycyjnych Spółki, w tym o odstąpieniu od wszystkich zaplanowanych wówczas inwestycji.
- W dniu 17 lutego 2022 roku, Emitent poinformował, że Spółka porozumiała się z wierzycielem w zakresie spłaty pożyczek w kwocie 945.000 zł. Zarząd Emitenta uzgodnił wówczas, że Spółka dokona sprzedaży posiadanych aktywów w postaci instrumentów finansowych o wartości rynkowej odpowiadającej wysokości zobowiązania, a z pozyskanych środków zaspokoi roszczenie wierzyciela.
- W dniu 23 lutego 2022 roku Spółka poinformowała, że zbyła za kwotę 1.045.000,00 zł aktywa w postaci instrumentów finansowych, a otrzymane z tytułu dokonanej transakcji wynagrodzenie przeznaczyła na spłatę zobowiązań Spółki, w tym zobowiązania o istotnej dla Spółki wysokości 945.000,00 zł.

- W dniach 11-14 lutego 2022 roku znaczącej zmianie uległa dotychczasowa struktura akcjonariatu. Dotychczasowi znaczący akcjonariusze Spółki zbyli kontrolny pakiet akcji Spółki na rzecz nowego akcjonariusza (szczegóły w punkcie 4.7 niniejszego raportu).
- W pierwszym kwartale 2022 roku zmianie uległ ponadto skład organów Spółki (szczegóły w punkcie 4.1.2 niniejszego raportu).
- W dniu 10 marca 2022 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych związanych z dalszą działalnością Spółki.
Przegląd opcji strategicznych miał na celu określenie i wdrożenie nowej strategii rozwoju Spółki. W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki postanowił rozpoznać możliwości rozwoju, a w szczególności możliwości współpracy z potencjalnymi inwestorami oraz możliwości przeprowadzenia transakcji akwizycji innego podmiotu lub połączenia z innym podmiotem, w celu rozpoczęcia przez Spółkę nowej działalności.
Zarząd uznał, że dzięki procesowi przeglądu opcji strategicznych możliwy będzie wybór najkorzystniejszej dla Spółki i jej akcjonariuszy drogi długoterminowego rozwoju Spółki.
W związku z procesem przeglądu opcji strategicznych Zarząd Emitenta skupił się również na działaniach organizacyjnych, które były niezbędne w celu uporządkowania spraw Emitenta oraz rzetelnego przygotowania Spółki do przeprowadzenia przeglądu opcji strategicznych.
- W dniu 20 maja 2022 roku odbyło się zwołane przez Zarząd Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które podjęło uchwałę m.in. o zmianie siedziby Emitenta z Częstochowy na Łódź.
- W ramach porządkowania spraw Emitent zbył w dniu 8 lipca 2022 roku wszystkie posiadane udziały i akcje w spółkach Merit Business Consulting Sp. z o.o., QUEST Sp. z o.o., PS24 Sp. z o.o., Voicefinder S.A. oraz Bloomga S.A., oraz zbył dnia 29 września 2022 roku 260.374 akcji własnych.
- W dniu 16 sierpnia 2022 roku właściwy dla Emitenta sąd rejestrowy dokonał wpisu zmian w statucie Spółki, które zostały uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 maja 2022 roku. W wyniku dokonania wpisu zmianie uległa siedziba Emitenta na miasto Łódź z dotychczasowej mieszczącej się w Częstochowie. Zmianie uległ również adres Emitenta na następujący: ul. Łąkowa 3/5, 90-562 Łódź.
- W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych, w dniu 2 grudnia 2022 roku, Emitent zawarł list intencyjny rozpoczynający rozmowy w sprawie przeprowadzenia transakcji w wyniku, której Spółka rozpoczęłaby nową działalność.
List intencyjny został zawarty pomiędzy Spółką i jej głównym akcjonariuszem Panem Arturem Błasikiem a potencjalnymi inwestorami, tj. Panem Tomaszem Salskim i Panem Markiem Cichewiczem (zwanymi dalej Inwestorami).
Inwestorzy to właściciele grupy podmiotów świadczących kompleksowe usługi pogrzebowe na terytorium Polski, w tym spółki Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o., spółki Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. oraz spółki Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o. Celem Inwestorów jest konsolidacja polskiego rynku usług funeralnych w oparciu o podmiot legitymujący się historią świadczenia tego rodzaju usług oraz posiadający status spółki notowanej na rynku giełdowym.
Strony listu intencyjnego wyraziły zainteresowanie dokonaniem transakcji w wyniku, której powstanie grupa kapitałowa, w której Spółka będzie podmiotem dominującym, działająca na rynku funeralnym i realizująca strategię konsolidacji branży. Przedmiotem potencjalnej transakcji

mialoby być w szczególności przejęcie przez Spółkę podmiotów związanych z Inwestorami, w zamian za akcje Spółki.

- W dniu 20 grudnia 2022 roku w wyniku prowadzonych negocjacji Spółka zawarła z jej głównym akcjonariuszem Panem Arturem Blasikiem oraz Inwestorami porozumienie w sprawie ustalenia podstawowych warunków planowanej transakcji (zwane dalej Porozumieniem).

Celem Porozumienia było wstępne ustalenie zasadniczych warunków, w szczególności formuły prawnej, wzajemnych praw i obowiązków oraz terminów realizacji, odnoszących się do procesu planowanej transakcji, której przedmiotem może być przejęcie kontroli nad Spółką przez Inwestorów, nabycie przez Spółkę istotnych aktywów, istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki oraz dokapitalizowanie Spółki.

W ramach ustalenia istotnych warunków planowanej transakcji strony Porozumienia wstępnie uzgodniły, że przedmiotem i celem potencjalnej transakcji będzie:

- 1) nabycie przez Spółkę udziałów w spółkach Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o., Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra Sp. z o.o., przy czym Spółka nabędzie w każdej z tych spółek udziały w reprezentujące więcej niż 50% udziału w kapitale zakładowym i ogóle głosów (docelowo 100%), udziały zostaną nabyte na zasadzie wniesienia ich do Spółki jako wkład niepieniężny na pokrycie nowych akcji Spółki wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki przewidującą wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, obejmowanych po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (słownie: trzy złote) za każdą akcję, przy czym łączna wartość godziwa nabywanych przez Spółkę udziałów potwierdzona opinią biegłego rewidenta powinna wynieść nie mniej niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych) (przy założeniu nabycia 100% udziałów każdej ze spółek).
- 2) Dokapitalizowanie Spółki przez osoby wskazane przez Inwestorów łączną kwotą około 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela Spółki z wyłączeniem prawa poboru, przy czym strony postanowiły, że nie więcej niż 2.250.000 zł (słownie: dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zostanie wyemitowanych uchwałą Zarządu na podstawie statutowego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (słownie: trzy złote) za każdą akcję, a pozostałe nie więcej niż 7.750.000 (słownie: siedem milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji) zostanie wyemitowana na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a ich cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej na podstawie oceny sytuacji rynkowej, jednak nie mniejszej niż 3,00 zł (słownie: trzy złote) za jedną akcję.
- 3) Zaprzestanie prowadzenia przez Spółkę dotychczasowej działalności oraz rozpoczęcie nowej na rynku usług funeralnych z celem strategicznym konsolidacji tego rynku w Polsce i osiągnięcia pozycji lidera.
- 4) Osiągnięcie maksymalnych korzyści dla akcjonariuszy Spółki poprzez wzrost wartości rynkowej Spółki oraz wypracowanie i wdrożenie polityki dywidendowej przewidującej wypłatę dywidendy na poziomie nie mniejszym niż 20% wypracowanego zysku netto.

Porozumienie miało charakter niewiążący w zakresie zobowiązania do przeprowadzenia transakcji. Strony Porozumienia postanowiły, że wszelkie wiążące zobowiązania zostaną zawarte w umowie inwestycyjnej, której zawarcie przewidują do dnia 14 lutego 2023 roku.

- W dniu 29 grudnia 2022 roku zwołane na ten dzień przez Zarząd Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, których celem była istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki. Stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia postanowiono o wykreśleniu ze Statutu Spółki zapisów związanych z działalnością, której przedmiotem jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną tj. działalności określonej w art. 70e ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. W ich miejsce Walne Zgromadzenie postanowiło o wprowadzeniu do Statutu Spółki zapisów umożliwiających podjęcie Spółce nowej działalności.
- W związku z podjęciem w dniu 29 grudnia 2022 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwał, które skutkowały istotną zmianą przedmiotu działalności Spółki, Zarząd Spółki podjął w dniu 31 grudnia 2022 r. uchwałę, na mocy której z końcem dnia 31 grudnia 2022 roku Spółka zaprzestała wykonywania działalności polegającej na zarządzaniu alternatywną spółką inwestycyjną, tj. działalności określonej w art. 70e ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
Zarząd Spółki jednocześnie postanowił podjąć niezwłocznie czynności prawne i faktyczne zmierzające do wykreślenia Spółki z rejestru zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz do zarejestrowania zmian statutu Spółki objętych uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 grudnia 2022 roku.

Istotne zdarzenia wpływające na działalność Emitenta, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

- W dniu 14 lutego 2023 roku Spółka zawarła z jej głównym akcjonariuszem Panem Arturem Błasikiem (zwanym dalej „Akcjonariuszem”) oraz Panem Tomaszem Salskim i Panem Markiem Cichewiczem (zwanymi dalej „Inwestorami”) umowę inwestycyjną regulującą warunki transakcji, której przedmiotem jest działalność Spółki (zwaną dalej „Umową”).
Strony Umowy zobowiązały się doprowadzić do:
 - 1) Nabycia - do dnia 26 lipca 2023 roku - przez Spółkę od Inwestorów udziałów w spółkach Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (KRS: 0000358257), Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000939304) oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (KRS: 0001013234) (zwanym dalej łącznie „Aktywami”), przy czym:
 - a) Udziały w Aktywach zostaną nabyte na zasadzie wniesienia ich przez Inwestorów do Spółki jako wkład niepieniężny na pokrycie akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym,
 - b) Spółka nabędzie wszystkie istniejące udziały w Aktywach,
 - c) Łączna wartość godziwa wszystkich udziałów w Aktywach (według opinii wydanej przez niezależnego biegłego rewidenta) powinna wynieść nie mniej niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych),

- d) Inwestorzy obejmą łącznie 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) sztuk akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w zamian za wkład niepieniężny w postaci udziałów w Aktywach.
- e) Cena emisyjna 1 (słownie: jeden) akcji wyniesie 3,00 zł (słownie: trzy złote), przy czym w razie gdy wartość wnoszonego wkładu niepieniężnego w postaci udziałów w Aktywach będzie wyższa niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych), cena emisyjna 1 (słownie: jeden) akcji zostanie zwiększona proporcjonalnie do zwiększenia wartości wkładu.
- 2) Zaprzestania prowadzenia przez Spółkę dotychczasowej działalności oraz rozpoczęcia nowej na rynku usług funeralnych.
- 3) Dokapitalizowania Spółki - do dnia 28 czerwca 2023 roku - kwotą nie wyższą niż 6.750.000,00 zł (słownie: sześć milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 2.250.000,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela na podstawie uchwały Zarządu podjętej w ramach upoważnienia, o którym mowa w § 8a Statutu Spółki, przy czym:
- a) akcje zostaną objęte przez osoby wskazane przez Inwestorów,
- b) cena emisyjna 1 (słownie: jeden) akcji zostanie ustalona na 3,00 zł (słownie: trzy złote),
- c) akcje zostaną opłacone wkładami pieniężnymi,
- d) dotychczasowi akcjonariusze zostaną pozbawieni prawa poboru w stosunku do akcji nowej emisji.
- 4) Dokapitalizowania Spółki - do dnia 28 listopada 2023 roku - kwotą około 23.250.000,00 zł (słownie: dwadzieścia trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, przy czym:
- a) akcje zostaną objęte przez osoby wskazane przez Inwestorów,
- b) cena emisyjna 1 (słownie: jeden) akcji zostanie ustalona z uwzględnieniem kursu akcji na rynku giełdowym oraz popytu na objęcie akcji, ale nie będzie niższa niż 3,00 zł (słownie: trzy złote),
- c) akcje zostaną opłacone wkładami pieniężnymi,
- d) dotychczasowi akcjonariusze zostaną pozbawieni prawa poboru w stosunku do akcji nowej emisji.
- 5) Dokonania – do dnia 28 czerwca 2023 roku - zmian w składzie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki poprzez powołanie osób wskazanych przez Inwestorów oraz dokonanie zmian w Statucie obejmujących dostosowanie przedmiotu działalności Spółki do działalności w branży funeralnej.
- Strony Umowy uzgodniły ponadto, że:
- 1) Warunkiem realizacji zobowiązań określonych w Umowie jest wpisanie do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 grudnia 2022 roku oraz wykreślenie Spółki z Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi, który jest prowadzony przez Komisję nadzoru Finansowego.
- 2) W przypadku gdy zdarzenia opisane w pkt. 1) powyżej nie zajdą się w terminie 60 (słownie: sześćdziesiąt) dni od dnia zawarcia Umowy, wówczas terminy określone w Umowie liczone będą od dnia wystąpienia ostatniego z obu zdarzeń.
- 3) W terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni od dnia zawarcia Umowy Spółka i Akcjonariusz przeprowadzą proces due diligence Aktywów w celu potwierdzenia, że ich sytuacja finansowa, majątkowa lub prawna odpowiada tej, która została wskazana w Umowie.
- 4) W terminie 30 (słownie: trzydzieści) dni od dnia zawarcia Umowy Inwestorzy przeprowadzą proces due diligence Spółki w celu potwierdzenia, że sytuacja finansowa, majątkowa lub prawna Spółki odpowiada tej, która została wskazana w Umowie.
- 5) Inwestorzy mogą odstąpić od Umowy w terminie 45 (słownie: czterdzieści pięć) dni od jej zawarcia, jeśli w wyniku procesu due diligence Spółki ustalą, że którekolwiek z zapewnień Spółki lub

Akcjonariusza co do sytuacji finansowej, majątkowej lub prawnej Spółki opisanych w Umowie okazały się nieprawdziwe.

- 6) Spółka lub Akcjonariusz mogą odstąpić od Umowy w terminie 45 (słownie: czterdzieści pięć) dni od jej zawarcia, jeśli w wyniku procesu due diligence ustalą, że którekolwiek z zapewnień Inwestorów co do sytuacji finansowej, majątkowej lub prawnej Aktywów opisanych w Umowie okazały się nieprawdziwe.
- 7) Spółka lub Akcjonariusz mogą odstąpić od Umowy w terminie 14 (słownie: czternaście) dni od dnia otrzymania wyceny wartości godziwej Aktywów, jeśli ta wykaże, że wartość godziwa Aktywów będzie niższa niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych).

- W dniu 14 lutego 2023 roku właściwy dla Spółki sąd rejestrowy, wpisu zmian w statucie Spółki, które zostały uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 grudnia 2022 roku. Istotnej zmianie uległ przedmiot działalności Spółki, a także zmieniła się nazwa Spółki z Merit Investments ASI S.A. na Merit S.A.
- W dniu 23 lutego 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w oparciu o postanowienie § 8a Statutu Spółki poprzez emisję akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy przedmiotowej uchwały Zarząd postanowił podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty z kwoty 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 225.000,00 zł (słownie: dwieście dwadzieścia pięć tysięcy złotych), do kwoty nie niższej niż 300.000,10 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych dziesięć groszy) i nie wyższej niż 525.000,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w liczbie nie mniejszej niż 1 (słownie: jeden) akcja i nie większej niż 2.250.000 (słownie: dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji. Zarząd ustalił cenę emisyjną akcji serii F na 3,00 zł (słownie: trzy złote) za każdą poszczególną akcję. W wyniku emisji akcji serii F Zarząd chce pozyskać kwotę w wysokości 6.750.000 zł (słownie: sześć milionów siedemset pięćdziesiąt złotych) z przeznaczeniem na rozwój nowej działalności, w tym na akwizycje. Podjęcie uchwały stanowi realizację zobowiązań określonych w umowie inwestycyjnej.
- Decyzją z dnia 13 kwietnia 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego działając na wniosek Spółki postanowiła wykreślić Spółkę z Rejestru Zarządzających Alternatywnymi Spółkami Inwestycyjnymi, co stanowi formalne zakończenie działalności Spółki polegającej na zarządzaniu ASI.

4.3. Przewidywany rozwój Spółki

W dniu 14 lutego 2023 roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną, w wyniku której Spółka do dnia 26 lipca 2023 roku Spółka powinna nabyć tytułem wkładu niepieniężnego na objęcie akcji Spółki 100% udziałów w spółkach Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (KRS: 0000358257), Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000939304) oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (KRS: 0001013234), których łączna wartość godziwa wynosi nie mniej niż 45.000.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów złotych). Stosownie do postanowień umowy inwestycyjnej Spółka powinna również zostać do dnia 28 listopada 2023 roku dokapitalizowana kwotą około 30.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści milionów złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania czynione są przygotowania do zrealizowania postanowień umowy inwestycyjnej.

W ocenie Zarządu realizacja wyżej wymienionych zdarzeń spowoduje znaczący rozwój Spółki. Spółka nie tylko rozpocznie nową działalność gospodarczą na rynku usług funeralnych w oparciu o podmioty, które posiadają ugruntowaną pozycję na tym rynku i osiągają pozytywne i stabilne wyniki, ale także pozyska środki pieniężne w znacznej wysokości, które umożliwią dalszy rozwój tej działalności, w szczególności poprzez akwizycje.

W ocenie Zarządu wyżej opisane zdarzenia zostaną zrealizowane w terminie i wpłyną na sytuację finansową Spółki jeszcze w roku 2023.

4.4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Nie dotyczy. Emitent nie podejmował inicjatywy w zakresie badań ani rozwoju.

4.5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa (w szczególności - istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Emitenta, w tym ocena uzyskiwanych efektów).

Emitent przez cały okres sprawozdawczy był Alternatywną Spółką Inwestycyjną, co oznacza, że wyłączną działalnością Emitenta mogło być zbieranie aktywów od inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Spółka była wpisana do Rejestru ASI prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego jako wewnętrznie zarządzający ASI.

Jednocześnie Emitent rozpoczął w I kwartale okresu sprawozdawczego przegląd opcji strategicznych w związku, z którym prowadził czynności organizacyjne mające na celu przygotowanie Spółki do potencjalnego rozpoczęcia nowej działalności. W ramach tych czynności dążono do zbycia wszystkich posiadanych aktywów i celu spłacenia zobowiązań Spółki. Przed zakończeniem okresu sprawozdawczego Spółce udało się spłacić niemalże wszystkie zobowiązania, jednocześnie zbywając niemalże wszystkie posiadane aktywa.

Emitent osiągnął w okresie sprawozdawczym przychody z działalności finansowej w wysokości 696.974,09 zł wobec 505.042,77 zł w roku 2021. Koszty finansowe wyniosły 774.607,60 zł i były zbliżone do tych poniesionych w roku 2021 w wysokości 774.527,53 zł. Rok 2022 zakończył się dla Spółki startą w wysokości 234.226,16 zł wobec straty w wysokości 214.045,24 zł poniesionej rok wcześniej.

W wyniku zbycia aktywów i jednoczesnej spłaty zobowiązań suma bilansowa Spółki zmniejszyła się z kwoty 1.207.726,67 zł wykazanej na koniec 2021 roku do kwoty 36.421,12 zł na koniec roku 2022. Spółka posiadała na koniec roku 2022 środki pieniężne w wysokości 34.560,12 zł oraz aktywa finansowe (akcje) o wartości bilansowej 1.000,00 zł. W tym samym czasie zobowiązania Spółki wynosiły 24.869,26 zł.

Pomimo ograniczenia dotychczasowej działalności sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka nie ponosi stałych kosztów funkcjonowania, których wysokość mogłaby zagrozić jej funkcjonowaniu. Spółka posiada przy tym niezbędne środki na dalsze funkcjonowanie.

Sytuacja finansowa Spółki ulegnie w ocenie Zarządu znacznej poprawie już w pierwszej połowie 2023 roku w związku z planowaną emisją akcji serii F, w wyniku której Spółka planuje pozyskać kwotę 6.750.000,00 zł. Do końca roku 2023 Spółka planuje pozyskać łącznie kwotę ok. 30.000.000,00 zł. Spółka ponadto planuje w roku 2023 nabyć w formie wkładu niepieniężnego na objęcie akcji Spółki osiągające pozytywne wyniki podmioty świadczące usługi pogrzebowe, a zatem jej sytuacja płynnościowa powinna ulec znaczącej poprawie.

4.6. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

Opisane poniżej istotne czynniki ryzyka, wskazane według najlepszej, aktualnej wiedzy Spółki, mogą nie być jedynymi, które dotyczą Spółki i prowadzonej przez nią działalności. W szczególności w przyszłości mogą ujawnić się inne ryzyka, nieprzewidziane w chwili obecnej, w tym na przykład o charakterze losowym i niezależne od Spółki. Spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności.

- Ryzyko związane z niedojściem do skutku realizacji postanowień wynikających z umowy inwestycyjnej z dnia 14 lutego 2023 roku

Spółka wskazuje na potencjalne ryzyko związane z niedojściem do skutku w całości lub w części zobowiązań wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką a Tomaszem Salskim, Markiem Cichewiczem i Arturem Błasikiem, tj. procesu nabycia przez spółkę udziałów w spółkach Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi lub emisji akcji serii F lub akcji serii G. Spółka wskazuje w szczególności na ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi i losowymi, w szczególności takimi jak działania organów administracji publicznej, sądów, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W celu należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy inwestycyjnej niezbędne są czynności prawne lub faktyczne osób trzecich, na

które Spółka nie ma wpływu, a których dokonanie lub zaniechanie może wpłynąć na ostateczny efekt, w tym termin realizacji postanowień umowy inwestycyjnej.

- Ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych, w tym celów emisji

Spółka nie może zagwarantować osiągnięcia wszystkich celów, które zamierza zrealizować. Realizacja nowego projektu zawsze wiąże się z ryzykiem wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń o charakterze wewnętrznym lub zewnętrznym np. rynkowym oraz z ryzykiem podjęcia błędnych decyzji w obszarze strategii rozwoju projektu czy też w zakresie działań marketingowych. Wszelkie czynniki skutkujące ograniczeniem lub niemożliwością prowadzenia działalności Spółki, w tym również czynniki niezależne od Spółki, mogą mieć istotny wpływ na realizację celów Spółki, w tym również tych opisanych w niniejszym dokumencie.

- Ryzyko konkurencji

Jednym z ryzyk mogących mieć negatywny wpływ na działalność Spółki oraz osiągane przez nią wyniki finansowe jest realizowanie strategii konsolidacji branży funeralnej przez konkurencyjne podmioty. Z uwagi na bardzo duże rozproszenie branży i znaczną liczbę działających w niej podmiotów nie ma ryzyka, że realizowanie strategii rozwoju przez akwizycje może zostać zatrzymane, ale istnieje ryzyko, że rywalizacja o najlepsze przedsiębiorstwa w największych ośrodkach miejskich może je ograniczyć.

- Ryzyko zmian regulacji prawnych

Kwestie związane z organizacją pogrzebów oraz pochówkiem zmarłych, a także prowadzeniem działalności gospodarczej w zakresie świadczenia usług pogrzebowych nie są należycie uregulowane przepisami prawa. Konieczne jest wprowadzenie istotnych zmian w tym zakresie. Zmiana przepisów prawa lub jego nowe interpretacje mogą jednak stanowić zagrożenie dla działalności Spółki, w szczególności mogą wpłynąć na osiągane przez Spółkę przychody z tytułu pochówku.

- Ryzyko związane ze wzrostem lub nieprzewidzianymi kosztami działalności

Przy obecnej niekorzystnej sytuacji inflacyjnej, wzrosnąć mogą koszty działalności lub mogą pojawić się koszty nieprzewidziane dotychczas przez Spółkę w jej prognozach finansowych, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów. Do czynników mogących mieć wpływ na wzrost kosztów działalności Spółki zalicza się w szczególności wzrost płac, wzrost opłat za media, wzrost opłat fiskalnych lub innego rodzaju obciążeń publicznoprawnych, zmiany w przepisach prawa, w tym w szczególności nowe wymagania, lub restrykcje dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej. Istnieje w szczególności ryzyko wzrostu kosztów związanych z cenami energii. Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki.

- Ryzyko związane z brakiem płynności finansowej

W związku z ograniczeniem dotychczasowej działalności inwestycyjnej Spółka może przez pewien okres nie osiągać przychodów z bieżącej działalności, co w związku z brakiem środków pieniężnych może spowodować utratę zdolności do pokrywania zobowiązań. W ocenie Zarządu taka sytuacja może nastąpić jeśli nie uda się Spółce przez dłuższy czas zakończyć emisji akcji serii F lub rozpocząć nowej działalności, a jednocześnie nie będzie możliwe pozyskanie finansowania pomostowego.

- Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są wciąż niejednolite. Istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, w tym na wzrost kosztów prowadzenia działalności, co może przyczynić się do konieczności zwiększenia cen poszczególnych produktów oferowanych przez Spółkę.

4.7. Znaczący akcjonariat.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji (szt.)	Udział % w kapitale	Ilość głosów (szt.)	Udział % w głosach
Artur Blasik	2 050 178	68,34	2 050 178	68,34
Pozostali Akcjonariusze	949 822	31,66	949 822	31,66
SUMA	3 000 000	100,00	3 000 000	100,00

Zmiany w strukturze akcjonariatu w okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

- W dniu 14 lutego 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Mirosława Stępnia dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Pana Mirosława Stępnia 300.000 akcji Spółki w dniu 11 lutego 2022 r. Przed zmianą udziału Pan Mirosław Stępień posiadał 300.500 akcji Spółki stanowiących 10,02% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 300.500 głosów, co stanowiło 10,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po zmianie udziału Pan Mirosław Stępień posiadał 500 akcji Spółki stanowiących 0,02% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 500 głosów, co stanowi 0,02% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 16 lutego 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pani Doroty Denis-Brewczyńskiej dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana zbyciem przez Panią Dorotę Denis-Brewczyńską 1.441.185 akcji Spółki w dniach

11 i 16 lutego 2022 r. Przed zmianą udziału Pani Dorota Denis-Brewczyńska posiadała 1.591.155 akcji Spółki stanowiących 53,04% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 1.591.155 głosów, co stanowiło 53,04% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po zmianie udziału Pani Dorota Denis-Brewczyńska posiadała 149.997 akcji Spółki stanowiących 4,99% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 149.997 głosów, co stanowi 4,99% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- W dniu 17 lutego 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Artura Blasika dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Artura Blasika 1.727.958 akcji Spółki w dniu 14 lutego 2022 r. Przed zmianą udziału Pan Artur Blasik nie posiadał akcji Spółki.
Po zmianie udziału Pan Artur Blasik posiadał 1.727.958 akcji Spółki stanowiących 57,60% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 1.727.958 głosów, co stanowi 57,60% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 19 kwietnia 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Artura Blasika dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Artura Blasika 39.894 akcji Spółki w dniu 12 kwietnia 2022 r. Przed zmianą udziału Pan Artur Blasik posiadał 1.749.593 akcji Spółki stanowiących 58,32% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 1.749.593 głosów, co stanowi 58,32% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
Po zmianie udziału Pan Artur Blasik posiadał 1.789.487 akcji Spółki stanowiących 59,65% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 1.789.487 głosów, co stanowi 59,65% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 30 września 2022 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Pana Artura Blasika dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została spowodowana nabyciem przez Pana Artura Blasika 260.374 akcji Spółki w dniu 29 września 2022 r. Przed zmianą udziału Pan Artur Blasik posiadał 1.789.804 akcji Spółki stanowiących 59,66% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 1.789.804 głosów, co stanowi 59,66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
Po zmianie udziału Pan Artur Blasik posiadał 2.050.178 akcji Spółki stanowiących 68,34% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 2.050.178 głosów, co stanowi 68,34% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 30 września 2022 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości własne zawiadomienie dotyczące zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z treścią przedmiotowego zawiadomienia, zmiana dotychczas posiadanego udziału została

spowodowana zbyciem przez Spółkę 260.374 akcji własnych Spółki w dniu 29 września 2022 r. Przed zmianą udziału Spółka posiadała 260.374 akcje własne stanowiące 8,68% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniające do wykonywania 260.374 głosów, co stanowiło 8,68% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przy czym Spółka nie była upoważniona do wykonywania prawa głosu z akcji własnych stosownie do art. 364 par. 2 Kodeksu spółek handlowych. Po zmianie udziału Spółka nie posiada akcji własnych.

Po okresie sprawozdawczym nie zachodziły zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

4.8. Akcje własne

Na początku okresu sprawozdawczego Emitent posiadał 281 813 akcji własnych, których udział w kapitale zakładowym oraz w ogóle głosów Spółki stanowi 9,39%.

W okresie sprawozdawczym Emitent zbył wszystkie posiadane akcje własne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada akcji własnych.

4.9. Oddziały (zakłady) jednostki

Emitent nie posiada oddziałów ani zakładów.

4.10. Instrumenty finansowe i przegląd działań inwestycyjnych

Na dzień kończący okres sprawozdawczy Emitent posiadał zaangażowanie w następujące Instrumenty finansowe. Poniższa tabela przedstawia również zaangażowanie inwestycyjne Spółki:

Udziały lub akcje	Ilość udziałów lub akcji	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)	Ilość posiadanych głosów	Udział w głosach na WZ (%)
Spark VC ASI S.A.	200.000	20.000,00	0,19	200.000	0,19

Po stronie należności:

Rodzaj instrumentu finansowego	Środki pieniężne zdeponowane na rachunku bankowym	Należności	Udziały i akcje
Wartość w PLN	33.947,97	861,00	1.000

Po stronie zobowiązań:

Rodzaj instrumentu finansowego	Zobowiązania krótkoterminowe
Wartość w PLN	24.869,26

W okresie sprawozdawczym Spółka nie była zaangażowana w opcje walutowe, ani żadne inne instrumenty pochodne o charakterze zabezpieczającym lub spekulacyjnym.

Ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka wynikające z korzystania z instrumentów finansowych:

- ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych
- utraty płynności finansowej

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz ryzyko utraty płynności finansowej – jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych, a w konsekwencji także ryzyko utraty możliwości spełnienia zobowiązań finansowych w ogóle. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, w możliwie najwyższym stopniu, aby Spółka zawsze posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymaganych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki.

Zarządzanie ryzykiem w zakresie instrumentów finansowych

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem i systemy podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyka związane z możliwością zakłóceń przepływów pieniężnych oraz ryzyka utraty płynności.

4.11. Zatrudnienie i wynagrodzenia Członków organów Spółki

Emitent nie zatrudniał pracowników w okresie sprawozdawczym.

W roku obrotowym 2022 ani Członkowie Zarządu ani Członkowie Rady nadzorczej Spółki nie otrzymywali wynagrodzeń.

5. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE ZASAD ADU KORPORACYJNEGO

W roku 2022 Emitent przestrzegał części zasad ładu korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

Lp.	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect	TAK / NIE / NIE DOTYCZY	Uwagi dotyczące stosowania przez Spółkę danej praktyki
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	W ramach powyższej zasady Emitent stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń walnego zgromadzenia przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających. Dodatkowo Emitent chciałby zapewnić, iż wszelkie informacje dotyczące obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy będą publikowane przy wykorzystaniu raportów bieżących oraz strony internetowej Spółki.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	

3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Spółka nie zamierza sporządzać prognoz finansowych. W przypadku gdyby Spółka zdecydowała się sporządzić i opublikować prognozy finansowe, opinia publiczna zostanie poinformowana przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	(skreślony),	---	
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z	TAK	

	inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,		
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	(skreślony),	---	
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20.	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	

3.22.	(skreślony).	---	
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez własną stronę internetową
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	NIE	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego	NIE	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy

	Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia Emitent nie może zadeklarować, iż przynajmniej 2 razy w roku będzie organizować przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, publiczne dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami. Emitent nie wyklucza jednak zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed	TAK	

	dnem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.		
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	

16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce • w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Emitent stosował przedmiotową zasadę przez większość okresu sprawozdawczego. W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do informacji dających wystarczający obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony).	---	

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.1. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego

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

6.2. Oświadczenie Zarządu w sprawie firmy audytorskiej

Zarząd Emitenta oświadcza, że firma audytorska przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego za 2022 rok została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

7. PODPISY

Marek Cichewicz – Prezes Zarządu	
Paweł Łapiński – Wiceprezes Zarządu	