



Dokument informacyjny

BizTech Konsulting spółka akcyjna

z siedzibą w Warszawie

sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu 6.860.000 akcji serii A, 4.340.000 akcji serii B, 1.400.000 akcji serii C, 3.000.000 akcji serii D, 1.500.000 akcji serii E oraz 400.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.



Autoryzowany Doradca
allStreet sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie

Dokument informacyjny sporządzono dnia 25 lipca 2017 r.

Wstęp

Dokument informacyjny

BizTech Konsulting spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

Autoryzowany Doradca:

allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Instrumenty finansowe wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie:

6.860.000 akcji serii A, 4.340.000 akcji serii B, 1.400.000 akcji serii C, 3.000.000 akcji serii D, 1.500.000 akcji serii E oraz 400.000 akcji serii F zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

Wstęp	2
1. Czynniki ryzyka	6
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Spółka	6
1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	6
1.1.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów polskiego prawa	6
1.1.3. Ryzyko zmiany przepisów międzynarodowych	6
1.1.4. Ryzyko związane z konkurencją	7
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki	7
1.2.1. Ryzyko przyjęcia błędnej strategii albo niezrealizowania strategii Emitenta	7
1.2.2. Ryzyko utraty płynności przez Emitenta	7
1.2.3. Ryzyko pogorszenia reputacji	7
1.2.4. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów	8
1.2.5. Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych	8
1.2.6. Ryzyko nienależytego wykonania usługi	8
1.2.7. Ryzyko utraty kluczowych pracowników	8
1.2.8. Ryzyko niepozyskania nowych pracowników	8
1.2.9. Ryzyko niezrealizowania prognoz	9
1.2.10. Ryzyko utraty autoryzacji	9
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	9
1.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu	9
1.3.2. Ryzyko rozwodnienia Akcji na skutek skorzystania przez Zarząd z uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego	10
1.3.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami	10

1.3.4.	Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na NewConnect	11
1.3.5.	Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO	13
1.3.6.	Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami	14
1.3.7.	Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW	14
1.3.8.	Ryzyko związane z potencjalnym niewykonaniem lub naruszeniem przez Emitenta obowiązków określonych w Ustawie o ofercie, Ustawie o obrocie lub Rozporządzeniu MAR	15
2.	Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym ..	17
2.1.	Oświadczenie Emitenta	17
2.2.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	18
3.	Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.....	19
3.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	19
3.2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	20
3.3.	Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	21
3.4.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	22
3.4.1.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	22
3.4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.	22
3.5.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	45
3.6.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	45
3.7.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	46
3.8.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	59
3.9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	59
4.	Dane o Emitencie.....	64
4.1.	Podstawowe dane o Emitencie	64
4.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	64
4.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	64
4.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	64

4.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	65
4.6. Krótki opis historii Emitenta	65
4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	67
4.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.....	68
4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	68
4.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	68
4.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	68
4.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	69
4.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	69
4.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	70
4.14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta... ..	70
4.14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	71
4.14.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....	71
4.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	71
4.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym.....	78
4.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	79
4.18. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	79

4.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	79
4.20. Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania	79
4.21. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	80
4.22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym.....	80
4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5	80
4.24. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	80
4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	90
5. Sprawozdania finansowe	91
5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.....	91
5.2. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.	122
5.3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.	142
6. Załączniki.....	152
6.1. Załącznik 1 – odpis z KRS Emitenta	152
6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta.....	160
6.3. Załącznik 3 – definicje i skróty	170

1. Czynniki ryzyka

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Spółka

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Emitent prowadzi swoją działalność na rynku usług IT. Wyniki, jakie uzyskuje są ściśle związane z sytuacją w dużych przedsiębiorstwach działających w Polsce, których funkcjonowanie zależy w pewnej mierze od kondycji światowej jak i krajowej gospodarki. Na wyniki działalności Emitenta wpływa więc wiele czynników, m.in. tempo wzrostu gospodarczego, poziom inwestycji przedsiębiorstw, poziom inflacji czy poziom bezrobocia. Wszystkie one mają znaczenie dla skłonności przedsiębiorstw do realizacji inwestycji, w tym w oprogramowanie i sprzęt informatyczny. Pogorszenie się koniunktury gospodarczej na świecie może negatywnie wpłynąć na rodzimy rynek. To może doprowadzić do zmniejszenia zainteresowania klientów usługami oferowanymi przez Emitenta. Efektem tego może być pogorszenie się jego perspektyw i wyników finansowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze i z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowuje do nich strategię.

1.1.2. Ryzyko związane ze zmianą przepisów polskiego prawa

Zagrożenie dla działalności Spółki mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Ponadto konieczność dostosowywania polskiego prawa do wymogów Unii Europejskiej może niekorzystnie wpływać na otoczenie prawne Spółki. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste jego nowelizacje pociągają za sobą ryzyko dla prowadzenia działalności gospodarczej podmiotów w Polsce. Potencjalne zmiany przepisów prawnych, w szczególności prawa podatkowego czy handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą negatywnie wpływać na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Również duża niestabilność charakteryzująca polski system podatkowy może prowadzić do nieoczekiwanych i niekorzystnych z punktu widzenia Emitenta zmian podatkowych, mogących istotnie wpływać na osiągnięte wyniki.

1.1.3. Ryzyko zmiany przepisów międzynarodowych

Sektor usług IT jest jednym z istotniejszych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu wpływają na funkcjonowanie branży oraz regulują aspekty o charakterze formalnym. To z kolei powoduje konieczność dostosowania się do obowiązujących regulacji jak również, do zmian w tych przepisach. Powyższe niesie ze sobą konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych. Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów prawa europejskiego i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię do występujących zmian.

1.1.4. Ryzyko związane z konkurencją

Na polskim rynku IT panuje duża konkurencja, a możliwe do osiągnięcia marże są co do zasady dość niskie. Kluczowe dla osiągnięcia zysków jest więc utrzymywanie na możliwie niskim poziomie kosztów działalności. Obserwowana przez Zarząd konsolidacja rynku, która umożliwia łączącym się podmiotom synergie kosztowe, może wpłynąć na obniżenie konkurencyjności usług świadczonych przez Emitenta. W związku z tym istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie pozyskiwać nowych klientów na swoje produkty lub spadną realizowane marże, co miałyby istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki Emitenta. Istnieje także ryzyko, że podmioty będące aktualnie klientami Spółki zaczną zaspokajać we własnym zakresie swoje podstawowe potrzeby w zakresie IT.

Emitent stara się zdywersyfikować zakres świadczonych usług poszerzając go o usługi specjalistyczne i innowacyjne, co pozwala istotnie ograniczyć ryzyko związane z konkurencją czy konsolidacją branży. Dodatkowo działania Emitenta zmierzają do ciągłej poprawy wizerunku swojej marki, co podnosi rozpoznawalność Spółki i ułatwia dotarcie do szerszej grupy klientów.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

1.2.1. Ryzyko przyjęcia błędnej strategii albo niezrealizowania strategii Emitenta

Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Istnieje również ryzyko, że pomimo przyjęcia prawidłowej strategii rozwoju nie uda się jej z różnych przyczyn zrealizować.

W konsekwencji powyższego Spółka może nie osiągnąć planowanych wyników. Emitent minimalizuje to ryzyko poprzez dokonywanie analiz rynkowych i przede wszystkim, wprowadzanie usług i produktów odpowiadających obserwowanym potrzebom klientów

1.2.2. Ryzyko utraty płynności przez Emitenta

Emitent funkcjonuje w oparciu o szeroką kadrę pracowniczą, co implikuje relatywnie wysoki poziom kosztów stałych. Jednocześnie Emitent świadczy usługi na rzecz kilku istotnych podmiotów angażując w to znaczne zasoby. W przypadku opóźnienia w regulowaniu należności ze strony któregoś z tych klientów, Emitent narażony jest na ryzyko pogorszenia stopnia płynności finansowej, tym bardziej, że obowiązujące w branży terminy płatności (kredyt kupiecki) wynoszą niekiedy nawet 90 dni. W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent podejmuje działania mające na celu zrównoważenie wydatków, jak również gospodaruje środkami finansowymi w sposób zapewniający bezpieczną rezerwę.

1.2.3. Ryzyko pogorszenia reputacji

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z głównymi klientami/kooperantami. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, postrzeganie Emitenta na rynku może ulec pogorszeniu, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów. W zakresie budowania zaufania Emitent szczególną uwagę zwraca na jakość oferowanych usług, ich atrakcyjność na tle konkurencji oraz terminowości ich wykonywania.

1.2.4. Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Z częścią klientów Spółka współpracuje od wielu lat dzięki wysokiej jakości usług i konkurencyjnym cenom. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, że część z tych klientów postanowi nawiązać współpracę z innym podmiotem, co wpłynęłoby negatywnie na przychody i wyniki Spółki. Emitent stara się minimalizować powyższe ryzyko świadczenie wysokiej jakości usług dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

1.2.5. Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

W ramach prowadzonej działalności Emitent może, choć w ograniczonym zakresie, posiadać poprzez swoich pracowników dostęp do danych wrażliwych innych podmiotów, w tym danych osobowych. Pracownicy Emitenta zobowiązani są do zachowania ścisłej tajemnicy. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, że dojdzie do naruszenia tajemnicy co może narazić Spółkę na odpowiedzialność odszkodowawczą. Emitent prowadzi politykę mającą na celu należyte wyszkolenie pracowników, również w zakresie świadomości potencjalnych ryzyk ujawnienia tajemnicy klientów, czy wpływu innych danych wrażliwych.

1.2.6. Ryzyko nienależytego wykonania usługi

Emitent świadczy swoje usługi z zakresu IT głównie na rzecz dużych przedsiębiorstw, w których większość procesów odbywa się za pośrednictwem systemów informatycznych. Nienależyte wykonanie usług na rzecz klientów może więc spowodować powstanie istotnych roszczeń odszkodowawczych. By uniknąć tego ryzyka Zarząd kładzie duży nacisk, aby pracownicy Emitenta posiadali stosowną wiedzę i doświadczenia, a przez to świadczyli usługi na najwyższym poziomie. Emitent szkoli również swoich pracowników w zakresie możliwych skutków ich działań, co stanowi działanie prewencyjne.

1.2.7. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność prowadzona przez Emitenta wymaga zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników, których wiedza i umiejętności oraz posiadane uprawnienia zawodowe w istotnym stopniu wpływają na: możliwości świadczenia przez Emitenta wyspecjalizowanych usług, ich jakość oraz satysfakcję klientów. Emitent przeciwdziała ryzyku utraty kluczowych pracowników poprzez budowanie przyjaznej atmosfery pracy, stosowanie dodatkowych premii motywacyjnych oraz oferowanie pracownikom konkurencyjnych warunków zatrudnienia.

1.2.8. Ryzyko niepozyskania nowych pracowników

Zarząd zakłada, że w najbliższych latach Spółka będzie się dynamicznie rozwijać. W związku z tym konieczne będzie zatrudnienie nowych pracowników. Panujący na rynku deficyt informatyków może jednak spowodować opóźnienia w tym procesie, konieczność zaproponowania wyższego wynagrodzenia niż poziom aktualnie obowiązujący w Spółce, a nawet niemożliwość pozyskania nowych pracowników. Czynniki te mogą mieć negatywny wpływ na perspektywę rozwoju Spółki oraz jej wyniki.

1.2.9. Ryzyko niezrealizowania prognoz

W Dokumencie informacyjnym Emitent przedstawił prognozę wyników finansowych na rok 2017. Prognoza ta nie podlegała ocenie biegłego rewidenta. Prognoza danych finansowych została sporządzona przy założeniu pomyślnej realizacji strategii rozwoju Spółki, oraz przy określonych założeniach związanych ze sprzedażą poszczególnych usług Emitenta. W związku z powyższym, w przypadku niezrealizowania w całości lub w części planów strategicznych Spółki lub niezrealizowaniu założeń sprzedażowych na jedną lub kilka usług, istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie zrealizować zamieszczonej w Dokumencie informacyjnej prognozy wyników finansowych.

1.2.10. Ryzyko utraty autoryzacji

Spółka posiada wiele autoryzacji, które umożliwiają jej świadczenie specjalistycznych usług, a dla klientów są gwarancją ich wysokiej jakości. Aby utrzymać autoryzację Emitent musi spełniać warunki narzucone przez podmiot jej udzielający. Nie można wykluczyć, że wobec niespełnienia wszystkich wymagań któraś z autoryzacji zostanie Spółce cofnięta, co mogłoby mieć negatywny wpływ na jej wyniki, a także wizerunek.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko związane z notowaniem Akcji na NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji i płynność obrotu

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że w przypadku notowania Akcji w zorganizowanym systemie obrotu, kurs Akcji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, także niezwiązane z wynikami działalności Spółki i jej sytuacją finansową, ale również niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji mogą znacznie odbiegać od ceny zakupu i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahania kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji, mogą być narażeni na osiągnięcie straty, a w skrajnym wypadku utratę większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji na NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Akcji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej Inwestora cenie. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem Akcji w ramach transakcji zawartej na NewConnect może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub liczbie albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w akcje będące przedmiotem obrotu na NewConnect, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

1.3.2. Ryzyko rozwodnienia Akcji na skutek skorzystania przez Zarząd z uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

Na podstawie § 6 Statutu Zarząd upoważniony jest, do dnia 1 września 2019 r., do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej. W ramach kapitału docelowego wyemitowanych może zostać 13.125.000 (trzyście milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji. W przypadku skorzystania z tego prawa może dojść do emisji kolejnych akcji Spółki, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, co z kolei może doprowadzić do istotnego rozwodnienia dotychczasowego akcjonariatu, tj. zmniejszenia udziału dotychczasowych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Emitenta i w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego zostaną wprowadzone na NewConnect, na skutek wzrostu podaży instrumentów finansowych na rynku, może również dojść do spadku wartości Akcji. Podjęcie ewentualnej decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest uzależnione od pojawienia się zapotrzebowania Spółki na dodatkowy kapitał i możliwości jego pozyskania przy satysfakcjonującej cenie emisyjnej akcji. Emisja taka mogłaby mieć miejsce tylko w przypadku gdy Zarząd uzna, iż pozyskanie kapitału poprzez emisję akcji będzie niezbędne i konieczne. Na Dzień Dokumentu informacyjnego Emitent nie planuje emisji kolejnej serii akcji.

1.3.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez 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 Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na ww. podstawie, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji 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 Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa powyżej. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO zawiesza obrót wskazanymi przez KNF instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót nimi 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie w żądaniu KNF 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 powyżej.

KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu 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 (art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie).

1.3.4. Ryzyko związane z wykluczeniem akcji Emitenta z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) 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 ASO Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 4 powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza jednak instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w pkt 1 powyżej, lub
- 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w pkt 1 lub 2 powyżej, lub
- 3) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w pkt 2 lub 3 powyżej.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi na czas nieograniczony (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia takiej umowy. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez 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 Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji 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 Organizatora Alternatywnego Systemu, o której mowa powyżej. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa powyżej, albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na NewConnect.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie, na żądanie KNF Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF 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, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

1.3.5. Ryzyko związane z brakiem istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji Emitenta zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO

Warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora ASO.

Zgodnie z §9 ust. 2a Regulaminu, Organizator ASO 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 Organizatora ASO.

We wskazanym powyżej przypadku Organizator ASO może jednak wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosownej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z §9 ust. 2d i 2f Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku albo po upływie 30 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w ASO, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań jednolitych.

Zgodnie z §9 ust. 2e i 2g Regulaminu ASO, po upływie 30 dni od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku albo po upływie 60 dni od dnia zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w ASO, Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi danego emitenta do czasu wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku, chyba że umowa taka została uprzednio zawarta. Organizator ASO może odstąpić od zawieszenia obrotu, w szczególności w przypadku emitenta, wobec którego ogłoszono upadłość likwidacyjną.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na NewConnect.

1.3.6. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

1.3.7. Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę regulacji GPW skutkującym nałożeniem kary finansowej przez GPW

Jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO (Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie), w szczególności obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- 2) nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale V, Organizator ASO może nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł. Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Nie można mieć całkowitej pewności, że powyższa sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości akcji Emitenta. Obecnie nie ma jakichkolwiek podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju

wypadków, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów, których akcje notowane są na NewConnect.

1.3.8. Ryzyko związane z potencjalnym niewykonaniem lub naruszeniem przez Emitenta obowiązków określonych w Ustawie o ofercie, Ustawie o obrocie lub Rozporządzeniu MAR

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF może nałożyć na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie

Art. 96 Ustawy o ofercie przewiduje, iż w przypadku, gdy emitent:

- 1) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 15a ust. 4 i 5, art. 20, art. 24 ust. 1 i 3, art. 37 ust. 3 i 4, art. 38 ust. 4–6, art. 38a ust. 2–4, art. 38b ust. 7–9, art. 39 ust. 1–2a, art. 40, art. 41 ust. 1, 3, ust. 8 zdanie drugie i ust. 9, art. 44 ust. 1, art. 45, art. 46, art. 47 ust. 1, 3 i 5, art. 48, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, art. 56–56c w zakresie dotyczącym informacji bieżących, art. 58 ust. 1–1b, art. 59 w zakresie dotyczącym informacji bieżących, art. 62 ust. 6 i 8 i art. 70 pkt 2 i 3,
 - 2) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z:
 - a) art. 38 ust. 7 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52,
 - b) art. 38a ust. 5 w związku z art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52,
 - c) art. 38b ust. 10 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50 i art. 52,
 - d) art. 39 ust. 3 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50,
 - e) art. 41 ust. 2 w związku z art. 45 ust. 2, art. 47 ust. 1, 2 i 5, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50,
 - 3) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 22 ust. 4 i 7, art. 26 ust. 5 i 7, art. 27, art. 29–31 i art. 33 rozporządzenia 809/2004,
 - 4) udostępnia prospekt emisyjny w postaci drukowanej niezgodnie z art. 47 ust. 2,
 - 5) wbrew obowiązkowi, wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 1, oraz obowiązkowi, o którym mowa w art. 51 ust. 1, nie przekazuje w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,
 - 6) wbrew obowiązkowi wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 5, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 5, i z art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 5, oraz obowiązkowi, o którym mowa w art. 41 ust. 4 i art. 51 ust. 5, nie udostępnia do publicznej wiadomości w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego
- KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu

w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Emitent oraz podmiot, który sporządził lub brał udział w sporządzeniu informacji, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez udostępnienie do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenie informacji, chyba że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.

W sytuacji, gdy spółki publiczne nie dopełniają określonych obowiązków wymienionych w art. 157, 158 lub 160 Ustawy o obrocie, w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, KNF może nałożyć na podmiot, który nie dopełnił obowiązków, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR, z naruszeniem art. 7–9 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1), Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł. Zgodnie z art. 175 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykona lub nienależyte wykona obowiązków wskazany w art. 19 ust. 3 i 5 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną w wysokości 4 145 600 zł. Zgodnie z art. 176. 1. Ustawy o obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte 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.

2. Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym

2.1. Oświadczenie Emitenta

Nazwa (firma):	BizTech Konsulting spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Wolność 3A (VI piętro), 01-018 Warszawa
Numer telefonu:	(+48) (22) 100 10 00
Numer faksu:	(+48) (22) 100 10 99
Adres poczty elektronicznej:	info@biztech.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.biztech.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	015707446
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	5262756894
KRS:	0000205063

Do działania w imieniu Emitenta uprawnieni są:

Sławomir Chabros	prezes Zarządu
Urszula Krajewska	członek Zarządu
Piotr Sosiński	członek Zarządu

Do składania oświadczeń i reprezentacji Spółki uprawnieni są prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Oświadczenie Emitenta

BizTech Konsulting S.A. oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Sławomir Chabros
prezes Zarządu

2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (firma):	allStreet spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Szlak 28 lok. 14, 31-153 Kraków
Numer telefonu:	(+48) 12 296 33 33
Numer faksu:	(+48) 12 350 45 33
Adres poczty elektronicznej:	allstreet@allstreet.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.allstreet.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	122483403
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	6762452235
KRS:	0000414398

Do działania w imieniu Emitenta uprawniony jest:

Artur Bielaszka	prezes zarządu
-----------------	----------------

W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważnieni są: - dwaj członkowie zarządu działający łącznie, - jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego spółkę reprezentuje jedyny członek zarządu.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

allStreet sp. z o.o. oświadcza, że Dokument informacyjny Emitenta - spółki Biztech Konsulting S.A. dotyczący wprowadzenia akcji serii A, B, C, D, E oraz F Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect”, został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz, że według jej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi jej przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Artur Bielaszka
prezes zarządu

3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie Dokumentu informacyjnego wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu:

1. 6.860.000 (słownie: sześć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 686.000,00 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
2. 4.340.000 (słownie: cztery miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 434.000,00 zł (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące złotych),
3. 1.400.000 (słownie: jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 140.000,00 zł (słownie: sto czterdzieści tysięcy złotych),
4. 3.000.000 (słownie: trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych),
5. 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),
6. 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych).

Łączna wartość nominalna Akcji wynosi 1.750.000,00 zł (słownie: jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Wprowadzane Akcje stanowią 100,00% kapitału zakładowego i uprawniają do 100,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Brak jest jakichkolwiek ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji, a także Akcje nie są w żaden sposób uprzywilejowane, jak również nie są z nimi związane, według najlepszej wiedzy Emitenta, żadne zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe.

3.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

Akcje serii F Emitenta, w łącznej liczbie 400 (słownie: czterysta) sztuk zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 5/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. Zgodnie z przedmiotową uchwałą, akcje serii F zostały wyemitowane jako akcje na okaziciela w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji;

Subskrypcja została rozpoczęta w dniu 27 września 2016 r. i została zakończona w dniu 27 października 2016 r.

2. Data przydziału instrumentów finansowych.

W ramach oferty Akcji serii F nie był dokonywany przydział. Ostatnia umowa objęcia akcji została zawarta 27 października 2016 r. i w tym dniu zakończyła się oferta Akcji serii F.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą.

W ramach subskrypcji zaoferowanych zostało 400 (czterysta) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych).

4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku.

Oferta Akcji serii F nie była podzielona na transze. Z uwagi na rodzaj subskrypcji redukcja nie wystąpiła. Akcje zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji.

W wyniku subskrypcji objętych zostało 400 (czterysta) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 40.000,00 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych).

6. Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane.

Akcje serii F zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 310,00 zł (słownie: trzysta dziesięć złotych) za jedną akcję.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach

Brak było podziału oferty na transze, umowy objęcia Akcji serii F zawarto z 2 podmiotami.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach

Brak było podziału oferty na transze, Akcje serii F zostały objęte przez dwa podmioty.

9. Nazwa (firma) subemitenta, który objął instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję.

Emitent nie zawierał umów o subemisję.

10. Łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji

1.341,00 zł, w tym:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – *koszty przygotowania i sporządzenia aktu notarialnego – 1.150,00 zł netto i podatku od czynności cywilnoprawnych w wysokości 191,00 zł,*

b) wynagrodzenia subemitentów – *nie dotyczy,*

c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – *nie dotyczy,*

d) promocji oferty – *nie dotyczy.*

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”), a powstałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Na podstawie uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. dokonano podziału akcji serii A, B, C, D, E i F w stosunku 1:1000 w ten sposób, iż dotychczasową wartość nominalną każdej akcji w wysokości 100,00 zł zmniejszono do 0,10 zł, a jedna akcja została podzielona na 1.000 akcji.

3.3. Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Emitent przeprowadzając ofertę akcji serii F nie udostępnił inwestorom dokumentów i informacji, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Autoryzowany. Spółka przeprowadziła ofertę we własnym zakresie i skierowała ją do podmiotów, z którymi Prezes Zarządu Spółki utrzymywał różnego rodzaju kontakty. Inwestorom tym w trakcie spotkań zostały przekazane oczekiwane przez nich informacje o Spółce i ofercie akcji.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

3.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Co do zasady, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie.

Ponadto, na podstawie § 6 Statutu Emitenta, Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.312.500,00 zł (jeden milion trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 1 września 2019 r. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Uchwała Rady Nadzorczej w tej sprawie dla swej skuteczności wymaga większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do wskazania podmiotów, które obejmą akcje emitowane w ramach kapitału docelowego. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne. Uchwała Zarządu ustalająca cenę emisyjną wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały podjętej bezwzględną większością głosów.

3.4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Emisja akcji serii A

Akcje serii A zostały wyemitowane jako akcje zwykłe na okaziciela w formie akcie założycielskiej Spółki z dnia 8 kwietnia 2004 r., w liczbie 6.860 akcji, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Zgodnie z § 4 pierwszej treści statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki wynosił 686.000,00 zł. Spółka wraz z akcjami serii A została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 27 kwietnia 2004 r. Akt założycielski Emitenta sporządzony został przed notariuszem Jackiem Nalewajek, prowadzącym kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 2 lok. 33. Treść aktu założycielskiego Emitenta została załączona poniżej.

Na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r., z którego protokół (Repertorium A nr 1758/2016) został sporządzony przez notariusza Barbarę Bryl, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Freta 53/55, lok. 1. dokonano podziału akcji serii A, B, C, D, E oraz F w stosunku 1:1000, tj. w ten sposób, że każda akcja o wartości nominalnej 100,00 zł. została podzielona na 1000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. Przedmiotowa uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, dokonanego na podstawie uchwały nr 5/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr

1758/2016). Przedmiotowa zmiana została zarejestrowana w dniu 8 lutego 2017 r., z tym, że Sąd dokonał sprostowania liczby akcji poszczególnych emisji w postanowieniu z dnia 8 marca 2017 r.

AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1. Stawający, zwani w dalszej części Aktu Zawiązania, „Założycielami”, oświadczają że zawiązują Spółkę Akcyjną oraz uchwalają Statut Spółki Akcyjnej w brzmieniu objętym niniejszym aktem. -----

§ 2. Stawający oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej i brzmienie Statutu. -----

§ 3. Założyciele oświadczają, że kapitał zakładowy zawiązanej Spółki wynosi 686.000,- /sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy/ złotych i dzieli się na 6.860 /sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt/ akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 100,- /sto/ złotych każda, nieuprzywilejowanych o numerach od 0001 do 6.860 i zostanie pokryty wkładami pieniężnymi. -----

§ 4. Akcje zostały objęte w sposób następujący:-----

- Spółka Fabryka Elementów Hydrauliki „PONAR-WADOWICE” Spółka Akcyjna obejmuje 3.500 /trzy tysiące pięćset/ akcji na okaziciela serii A, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości 350.000,- /trzysta pięćdziesiąt tysięcy/ złotych, po cenie emisyjnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości emisyjnej 350.000,- /trzysta pięćdziesiąt tysięcy/ złotych,-----

- Sławomir Chabros obejmuje 2.402 /dwa tysiące czterysta dwie/ akcje na okaziciela serii A, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości 240.200,- /dwieście czterdzieści tysięcy dwieście/ złotych, po cenie emisyjnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości emisyjnej 240.200,- /dwieście czterdzieści tysięcy dwieście/ złotych,-----

- Piotr Govenlock obejmuje 658 /sześćset pięćdziesiąt osiem/ akcji na okaziciela serii A, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości 65.800,- /sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset/ złotych, po cenie emisyjnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości emisyjnej 65.800,- /sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset/ złotych,-----

- Krzysztof Pawłowski obejmuje 300 /trzysta/ akcji na okaziciela serii A, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości 30.000,- /trzydzieści tysięcy/ złotych, po cenie emisyjnej 100,- /sto/ złotych każda, o łącznej wartości emisyjnej 30.000,- /trzydzieści tysięcy/ złotych.-----

§ 5. Wpłaty na akcje serii A o numerach od 0001 do 6.860 zostaną dokonane w następujących terminach oraz wysokości: -----

1) przed zarejestrowaniem Spółki do dnia 15 kwietnia 2004 roku na pokrycie ¼ kapitału zakładowego zostanie wpłacone gotówką 171.500,- /sto siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset/ złotych,-----



2) w pozostałej części po wpisaniu Spółki do rejestru przedsiębiorców, w następujących kwotach i terminach: -----

a. kwota 343.000,- /trzysta czterdzieści trzy tysiące/ złotych zostanie wpłacona gotówką do dnia 15 maja 2004 roku, -----

b. kwota 171.500,- /sto siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset/ złotych zostanie wpłacona gotówką do dnia 15 czerwca 2004 roku. -----

§ 6. Na Prezesa Zarządu pierwszej kadencji Spółki powołuje się Sławomira Chabrosa. --

§ 7. Na Członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji Spółki powołuje się następujące osoby:-----

1. Krzysztof Durczak, -----

2. Krzysztof Imielowski, -----

3. Jacek Książkiewicz, -----

4. Robert Kitłowski, -----

5. Maria Andrzej Faliński. -----

Paragraf 4 wskazujący na kapitał zakładowy ujawniony w pierwszym statucie Emitenta:

Kapitał zakładowy Spółki, Założyciele Spółki

§ 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 686.000,- (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy) złotych i dzieli się na 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 100,- (sto) złotych każda.-----

2. Każda akcja daje prawo jednego głosu. Prawo głosu przysługuje bez względu na to czy została ona opłacona w całości czy też w części. Zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu, które mimo ustanowienia zastawu lub użytkownika w dalszym ciągu przysługuje akcjonariuszowi. -----

3. Kapitał zakładowy Spółki zostanie pokryty gotówką. -----

4. Akcje zostaną opłacone, co najmniej w jednej czwartej części (1/4) wartości nominalnej przed zarejestrowaniem Spółki. -----

5. W przypadku podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego przez emisję nowych akcji, akcjonariusze posiadający akcje serii A mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do ilości posiadanych akcji.-----

6. Akcje są zbywalne. -----

7. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgody udziela Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w formie uchwały. W przypadku odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji Spółka zobowiązana jest wskazać innego Nabywcę, za cenę uzgodnioną pomiędzy Stronami w terminie nie dłuższym niż dwa miesiące licząc od dnia powiadomienia Spółki przez Akcjonariusza o zamiarze zbycia akcji. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązany będzie do zapłaty ceny nabycia akcji Zbywcy w nieprzekraczalnym terminie 30 /trzydziestu/ dni licząc od daty zawarcia umowy zbycia akcji. -----

8. Spółka ma prawo emitować akcje na okaziciela i akcje imienne. -----

9. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Na uzasadnione żądanie Akcjonariusza Spółka zobowiązana jest do wymiany odcinka zbiorowego posiadanego przez Akcjonariusza na odcinki zbiorowe wystawione na mniejszą ilość akcji lub na pojedyncze akcje. -----

10. Założycielami Spółki są: -----

a) Spółka Fabryka Elementów Hydrauliki „PONAR-WADOWICE” Spółka Akcyjna, ---

b) Sławomir Chabros, -----

c) Piotr Govenlock, -----

d) Krzysztof Pawłowski. -----

Uchwała nr 6/09/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BizTech Konsulting S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 27.09.2016 r.

w przedmiocie podziału akcji i zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BizTech Konsulting S.A., działając na podstawie art. 430 k.s.h., uchwała, co następuje:-----

§ 1 [Podział akcji].

1. *Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany dotychczasowej liczby akcji Spółki w drodze podziału ich wartości nominalnej w stosunku 1:1000 w ten sposób, iż dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji w wysokości 100,00 zł. (sto złotych) ustala się na kwotę 0,10 zł (dziesięć groszy) dla każdej akcji. -----*
2. *W wyniku zmiany wartości nominalnej akcji, każda z dotychczas wyemitowanych w Spółce akcji serii A, B, C, D, E i F o dotychczasowej wartości nominalnej po 100,00 zł. (sto złotych) dzieli się na 1.000 (jeden tysiąc) akcji odpowiednich serii A, B, C, D, E i F, o tożsamych prawach z akcjami przed podziałem i o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----*
3. *Akcje Spółki po podziale uczestniczą w dywidendzie w takim zakresie, jak akcje przed podziałem.-----*

§ 2 [Zmiana Statutu].

Walne Zgromadzenie – w związku z podziałem akcji dokonany niniejszą uchwałą – zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że § 4 ust. 1 otrzymuje treść:-----

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.750.000,00 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) sztuk akcji, w tym:-----*
- a) 6.860.000 (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----*
 - b) 4.340.000 (cztery miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----*
 - c) 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----*

- d) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----
- e) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda. -----
- f) 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.-----

§ 3 [Postanowienia końcowe].

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie uchwały nr 5/09/2016 z dnia 27.09.2016 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję akcji serii F i zmiany Statutu Spółki, z tym, że wywołuje skutki prawne z chwilą wpisu do rejestru”.-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie, a po obliczeniu oddanych głosów stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednogłośnie powzięło uchwałę nr 6/09/2016 w przedmiocie podziału akcji i zmiany statutu Spółki (liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 17.100; procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym – 100%; łączna liczba ważnych głosów – 17.100, w tym głosów „za” – 17.100, głosów „przeciw” 0 i „wstrzymujących się” 0).-----

Emisja akcji serii B

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1/2005 z dnia 18 marca 2005 r. Zarządu Spółki, podjętej w ramach upoważnienia wynikającego z § 6 Statutu (o treści wskazanej poniżej) i art. 444 Kodeksu spółek handlowych (kapitał docelowy, który został wprowadzony do statutu w akcie założycielskim), za zgodą Rady Nadzorczej.

Kapitał docelowy

§ 6

1. Zarząd upoważniony jest w okresie trzech lat od dnia zarejestrowania Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w niniejszym paragrafie. Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w § 3 art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). -----

2. W ramach kapitału docelowego zarząd upoważniony jest do emisji warrantów subskrypcyjnych zgodnie z odpowiednimi przepisami k.s.h. -----
3. Zarząd może wydać akcje wyłącznie za wkłady pieniężne. -----
4. Czynności określone w ustępach od 1 do 2 powyżej wymagają dla swej skuteczności uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki dokonanej w formie uchwały.-----
5. W przypadku podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego, Zarząd upoważniony jest do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej w tej sprawie dla swej skuteczności wymaga większości 4/5 /czterech piątych/ głosów. -----
6. Uchwała Zarządu ustalająca cenę emisyjną wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały podjętej bezwzględną większością głosów.-----

W wyniku uchwały wyemitowanych zostało 4.340 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Uchwałą nr 2/2005 z dnia 18 marca 2005 r. Zarządu Spółki zmieniono statut w związku z podwyższeniem kapitału w drodze emisji Akcji serii B. Akcje serii B zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 8 czerwca 2005 r. Protokół z posiedzenia Zarządu Emitenta został sporządzony przez notariusza Hannę Kacprzak – Kucharską, prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy pl. Konstytucji 4 lok. 39., Repertorium A nr 1919/2005.

Wartość nominalna akcji serii B została zmieniona na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr 1758/2016). Warunki oraz treść przedmiotowej uchwały opisana została w niniejszym punkcie w części opisującej akcje serii A powyżej.

Treść uchwały Zarządu oraz uchwały Rady Nadzorczej znajduje się poniżej.

Uchwała Nr 1/2005
Zarządu Spółki Biztech Konsulting S.A.
z dnia 18 Marca 2005 roku
W Sprawie Podwyższenia Kapitału Zakładowego Spółki

Zarząd Spółki BizTech Konsulting S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu Spółki, podejmuje uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 686.000,00 zł (sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych) do kwoty 1.120.000,00 zł (jeden milion sto dwadzieścia tysięcy złotych) to jest o kwotę 434.000,00 zł (czterysta trzydzieści cztery tysiące złotych) w drodze emisji 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) nowych akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda. -----

Nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2006 roku. -----

Akcje zostaną objęte w trybie subskrypcji prywatnej poprzez zawarcie umowy ze Sławomirem Chabros, zamieszkałym w [REDAKTOWANE] przy ulicy [REDAKTOWANE] oraz z Arturem Chirzyńskim, zamieszkałym w [REDAKTOWANE] przy ulicy [REDAKTOWANE] którzy obejmą odpowiednio: -----

- Sławomir Chabros 2.340 (dwa tysiące trzysta czterdzieści) akcji, --
 - Artur Chirzyński 2.000 (dwa tysiące) akcji, -----
- w zamian za wkłady pieniężne wniesione w następujących ratach: ---

- 108.500,00 zł (sto osiem tysięcy pięćset złotych) w terminie do dnia 31 marca 2005 roku, -----
- 108.500,00 zł (sto osiem tysięcy pięćset złotych) w terminie do dnia 31 maja 2005 roku, -----
- 108.500,00 zł (sto osiem tysięcy pięćset złotych) w terminie do dnia 31 lipca 2005 roku, -----
- 108.500,00 zł (sto osiem tysięcy pięćset złotych) w terminie do dnia 30 września 2005 roku. -----

Ustala się termin zawarcia umowy ze Sławomirem Chabros oraz Arturem Chirzyńskim na dzień 22 marca 2005 roku. -----

W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Interes Spółki w podwyższeniu kapitału zakładowego w uchwalonym trybie wynika z konieczności pozyskania przez Spółkę środków finansowych, a obecni Akcjonariusze odmówili wniesienia nowych wkładów. -----
Zarząd Spółki BizTech Konsulting S.A. oświadcza, że Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do § 6 ust. 5 Statutu Spółki, wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji (Uchwała Rady Nadzorczej nr 2 z dnia 18 marca 2005 roku). -----

Uchwała Nr 2/2005
Zarządu Spółki Biztech Konsulting S.A.
z dnia 18 Marca 2005 roku
w Sprawie Statutu Spółki

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się § 4 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób, iż otrzymuje on brzmienie następujące: -----

„§ 4 ust. 1

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.120.000,00 zł (jeden milion sto dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na: -----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda.” -----

UCHWAŁA NR 2/2005
Rady Nadzorczej spółki BizTech Konsulting S. A.
z dnia 18 marca 2005 r.
w sprawie podwyższenia kapitału Spółki

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na przeprowadzenie przez Zarząd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 4,340 (słownie: cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych).

Emisja akcji serii C

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2006 r. W wyniku uchwały wyemitowano 1.400 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Akcje serii C zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 24 sierpnia 2006 r. Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2006 r. pozbawiono akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C, a uchwałą nr 9 zmieniono statut w związku z podwyższeniem kapitału w drodze emisji Akcji serii C. Protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta został sporządzony przez notariusza Hannę Kacprzak – Kucharską (Repertorium A nr 6104/2006), prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy pl. Konstytucji 4 lok. 39. Wartość nominalna akcji serii C została zmieniona na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr 1758/2016). Warunki oraz treść przedmiotowej uchwały opisana została w niniejszym punkcie w części opisującej akcje serii A powyżej.

Treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się poniżej.

„UCHWAŁA NR 7

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie art. 433 § 2 KSH oraz § 5 ust. 5 Statutu Spółki, podejmuje uchwałę w sprawie wyłączenia Akcjonariuszy z prawa poboru nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. Akcjonariusze zostali ustnie zapytani czy wyrażają chęć udziału w podwyższeniu kapitału. Na powyższe pytanie udzielili odmowy”. -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 11.200 głosów.
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -

Free**„UCHWAŁA NR 8**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie art. 431 § 1 KSH oraz § 10 ust. 2 pkt i Statutu Spółki, podejmuje uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.120.000,00 zł (jeden milion sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 1.260.000,00 zł (jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę 140.000,00 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji 1.400 (jeden tysiąc czterysta) nowych akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) oraz cenie emisyjnej 100,00 zł (sto złotych) każda. -----

Nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od 01 stycznia 2007 roku. -----

Akcje zostaną objęte w trybie subskrypcji prywatnej poprzez zawarcie umowy z Pawłem Kaczorowskim, zamieszkałym w [REDAKTOWANE] przy ulicy [REDAKTOWANE] który obejmie wszystkie nowe akcje w zamian za wkład pieniężny wniesiony jednorazowo do dnia 25.07.2006 roku (w następujących ratach): -----

- 40.000,00 zł w terminie do dnia 24.06.2006 r.; -----

- 100.000,00 zł w terminie do dnia 25.07.2006 r. -----

Ustala się termin zawarcia umowy z Pawłem Kaczorowskim na dzień 23 czerwca 2006 roku. -----

W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych Akcjonariuszy. Interes Spółki w podwyższeniu kapitału zakładowego w uchwalonym trybie wynika z konieczności pozyskania przez Spółkę środków finansowych, a obecni Akcjonariusze odmówili wniesienia nowych wkładów (Uchwała nr 7).

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 11.200 głosów. Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -

„UCHWAŁA NR 9

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, podejmuje uchwałę o zmianie Statutu Spółki w ten sposób, że § 3 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie: -----

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.260.000,00 zł (jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na: -----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda." -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 11.200 głosów.
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -

Emisja akcji serii D

Akcje serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 marca 2007 r. W wyniku uchwały wyemitowano 3.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 marca 2007 r. pozbawiono akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D, a uchwałą nr 3 zmieniono statut w związku z podwyższeniem kapitału w drodze emisji Akcji serii D. Akcje serii D zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 29 maja 2007 r. Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta został sporządzony przez notariusza Hannę Kacprzak – Kucharską (Repertorium A nr 2040/2007), prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy pl. Konstytucji 4 lok. 39. Akcje serii D zostały zaoferowane czterem osobom.

Wartość nominalna akcji serii D została zmieniona na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr 1758/2016). Warunki oraz treść przedmiotowej uchwały opisana została w niniejszym punkcie w części opisującej akcje serii A powyżej.

Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się poniżej.

„UCHWAŁA NR 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 5 ust. 5 Statutu Spółki, podejmuje, w interesie Spółki, uchwałę w sprawie całkowitego pozbawienia Akcjonariuszy prawa poboru nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym. -----
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemną opinię uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru.-
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje do wiadomości treść powyższej opinii Zarządu. Treść opinii stanowi załącznik do niniejszej uchwały.”-----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 12.600 głosów. Przewodniczący oświadczył, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

- Ad. 3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie poddało pod głosowanie jawne uchwałę o następującej treści: -----

„UCHWAŁA NR 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą

BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 10 ust. 2 pkt Statutu Spółki, podejmuje uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.260.000,00 zł (jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 1.560.000,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) to jest o kwotę 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych) w drodze emisji 3.000 (trzech tysięcy) nowych akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) oraz cenie emisyjnej 130,00 zł (sto trzydzieści złotych) każda.-----

2. Nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2007 tj. od dnia 01 stycznia 2008 roku.-----
3. Akcje zostaną objęte przez zaoferowanie ich w drodze ogłoszenia zgodnie z art. 440 § 1 Kodeksu spółek handlowych, osobom, którym nie służy prawo poboru akcji (subskrypcja otwarta).-----
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, a także dokonania wszelkich niezbędnych czynności celem wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu publicznego.” -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 12.600 głosów.
Przewodniczący oświadczył, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

„UCHWAŁA NR 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki podejmuje uchwałę o zmianie Statutu tej Spółki w ten sposób, że § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----

„§ 4 ust. 1.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.560.000,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na: -----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda; -----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda; -----
- 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda; -----
- 3.000 (trzy tysiące) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej

100,00 zł (sto złotych) każda.” -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 12.600 głosów.
Przewodniczący oświadczył, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -----

Emisja akcji serii E

Akcje serii E zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2009 r. W wyniku uchwały wyemitowano 1.500 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2009 r. zmieniono statut w związku z podwyższeniem kapitału w drodze emisji Akcji serii E. Akcje serii E zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 9 lutego 2010 r. Protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta został sporządzony przez notariusza Hannę Kacprzak – Kucharską (Repertorium A nr 5664/2009), prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy pl. Konstytucji 4 lok. 39. Akcje serii E zostały zaoferowane dwóm osobom.

Wartość nominalna akcji serii E została zmieniona na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr 1758/2016). Warunki oraz treść przedmiotowej uchwały opisana została w niniejszym punkcie w części opisującej akcje serii A powyżej.

Treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się poniżej.

„UCHWAŁA NR 7

- 1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, działając na podstawie art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1 i 2, art. 432 § 1 KSH oraz § 10 ust. 2 pkt i Statutu Spółki, podejmuje uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.560.000,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty od 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) do 1.910.000,00 zł (jeden milion dziewięćset dziesięć tysięcy złotych) to jest o kwotę od 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych)*

do 350.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji od 1.500 (jeden tysiąc pięćset) do 3.500 (trzy tysiące pięćset) nowych akcji na okaziciela serii E o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, wynoszącej 100,00 zł (sto złotych) każda. -----

2. Nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie od 2010 roku. -----
3. Akcje zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom w ramach subskrypcji. Udziela się upoważnienia Zarządowi Spółki do określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji. -----
4. Dzień poboru akcji nowej emisji wyznacza się na dzień 10.06.2009 r. -----
5. Wkłady na pokrycie obejmowanych akcji zostaną wniesione w gotówce, w terminie do ustalonym przez Zarząd". -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 15.600 głosów, przy braku głosów przeciw oraz wstrzymujących się. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta jednogłośnie. -

„UCHWAŁA NR 9

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, podejmuje uchwałę o zmianie Statutu Spółki w ten sposób, że § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi od 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) do 1.910.000,00 (jeden milion dziewięćset dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na: -----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----
- 3.000 (trzy tysiące) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, -----

- od 1.500 (jeden tysiąc pięćset) do 3.500 (trzy tysiące pięćset) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda. -----

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały". -----

Przewodniczący oświadczył, że za uchwałą oddano 15.600 głosów, przy braku głosów przeciw oraz wstrzymujących się. -----

W dniu 29 września 2009 roku Zarząd Emitenta złożył oświadczenie, iż emisja akcji serii E, doszła do skutku, w związku z objęciem i pełnym opłaceniem 1.500 (jednego tysiąca pięćset) akcji na okaziciela serii E. W związku z powyższym, Zarząd Emitenta dookreślił wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki przyjmując, że po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.710.000 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych). Oświadczenie Zarządu zostało przed notariuszem w Warszawie – Czesławą Kołcun (Repertorium A nr 15656/2009), prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Ogrodowej 9.

Przedmiotowe oświadczenie Zarządu zostało załączone poniżej.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE DOOKREŚLENIA PODWYŻSZENIA KAPITAŁU

§ 1. Sławomir Chabros i Krzysztof Pawłowski, jako Zarząd Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że dnia 09 czerwca 2009 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, z którego został sporządzony protokół przez notariusza w Warszawie - Hannę Kacprzak-Kucharską, za Repertorium A - 5664/2009.-----

Wymienione Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1 i 2, art. 432 § 1 kodeksu spółek handlowych oraz § 10 ust. 2 pkt i Statutu Spółki powzięło uchwałę nr 7 (siedem) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.560.000,00 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty od 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) do 1.910.000,00 zł (jeden milion dziewięćset dziesięć tysięcy złotych) to jest o kwotę od 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) do 350.000,00 zł (trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji od 1.500 (jeden tysiąc pięćset) do 3.500 (trzy tysiące pięćset) nowych akcji na okaziciela serii E o cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, wynoszącej 100,00 zł (sto złotych) każda.-----

Sławomir Chabros i Krzysztof Pawłowski, jako Zarząd Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że powyższa uchwała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy weszła w życie i nie została zmieniona, uchylona, zaskarżona ani nie stwierdzono jej nieważności.----

§ 2. Sławomir Chabros i Krzysztof Pawłowski, jako Zarząd Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 09 czerwca 2009 roku objęty zostanie kapitał zakładowy w wysokości 150.000,00 złotych, wobec podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 1.710.000,00 złotych.-----

Zgodnie z art. 310 §4 kodeksu spółek handlowych Sławomir Chabros i Krzysztof Pawłowski, jako Zarząd Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie na kwotę 1.710.000,00 złotych.-----

Wobec powyższego dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Stawający dokonują zmiany §4 ust. 1 Statutu Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, który uzyskuje następujące brzmienie: „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 3.000 (trzy tysiące) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 1.500 (jeden tysiąc pięćset) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda.”-----

Zgodnie z art. 310 §4 kodeksu spółek handlowych Sławomir Chabros i Krzysztof Pawłowski, jako Zarząd Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie na kwotę 1.710.000,00 złotych.-----

Wobec powyższego dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Stawający dokonują zmiany §4 ust. 1 Statutu Spółki pod firmą BizTech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, który uzyskuje następujące brzmienie: „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na:-----

- 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 3.000 (trzy tysiące) akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda,-----
- 1.500 (jeden tysiąc pięćset) akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda.”-----

Emisja akcji serii F

Akcje serii F zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 5/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. W wyniku uchwały wyemitowano 400 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 100,00 zł każda akcja. Uchwałą nr 4/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. pozbawiono akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii F Akcje serii F zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 8 lutego 2017 r. Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta został sporządzony przez notariusza Barbarę Bryl (Repertorium A nr 1758/2016), prowadzącą kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Freta 53/55, lok. 1. Akcje serii F zostały zaoferowane dwóm podmiotom.

Wartość nominalna akcji serii F została zmieniona na podstawie warunkowej uchwały nr 6/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 września 2016 r. (Repertorium A nr 1758/2016). Warunki oraz treść przedmiotowej uchwały opisana została w niniejszym punkcie w części opisującej akcje serii A powyżej.

Treść uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia znajduje się poniżej.

Uchwała nr 4/09/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BizTech Konsulting S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 27.09.2016 r.

w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BizTech Konsulting S.A., działając na podstawie art. 433 § 2 k.s.h., uchwala, co następuje:-----

§ 1 [Pozbawienie prawa poboru akcji serii F].

Walne Zgromadzenie:-----

1) w związku z zamierzonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o akcje serii F,-----

2) po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki (stanowiącą załącznik do protokołu) uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii F i proponowaną cenę emisyjną akcji serii F,-----

przyjmuje do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki wskazaną w pkt 2 i w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii F.----

§ 2 [Postanowienie końcowe].

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.”-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie, a po obliczeniu oddanych głosów stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym jednogłośnie powzięło uchwałę nr 4/09/2016 w sprawie pozbawienia

/dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F (liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 17.100; procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym – 100%; łączna liczba ważnych głosów – 17.100, w tym głosów „za” – 17.100, głosów „przeciw” 0 i „wstrzymujących się” 0).-----

Uchwała nr 5/09/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BizTech Konsulting S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 27.09.2016 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BizTech Konsulting S.A., działając na podstawie art. 430-433 k.s.h., uchwala, co następuje:-----

§ 1 [Podwyższenie kapitału zakładowego].

- 1. Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z wysokości 1.710.000,00 zł (jeden milion siedemset dziesięć tysięcy złotych) do wysokości 1.750.000,00 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy), tj. o kwotę 40.000,00 zł (czterdzieści tysięcy złotych).-----*
- 2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje przez emisję 400 (czternastu) akcji serii F o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda, oznaczonych numerami od nr F 001 do nr F 400 [dalej zwanych: „Akcjami serii F”].-----*
- 3. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela.-----*
- 4. Cena emisyjna każdej z Akcji serii F zostanie wyznaczona przez Zarząd w formie uchwały, za zgodą Rady Nadzorczej, wyrażoną w formie uchwały-----*
- 5. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy 2016, tj. od dnia 01.01.2016 r.-----*
- 6. Akcje serii F zostaną pokryte wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie Akcji serii F zostaną w całości wniesione do 30 dni od złożenia oświadczeń o objęciu Akcji serii F.-----*

7. Walne Zgromadzenie, w związku z pozbawieniem akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii F, nie określa dnia prawa poboru.-----

§ 2 [Subskrypcja prywatna].

1. Akcje serii F zostaną zaoferowane w całości w drodze złożenia oferty przez Spółkę wyłącznie oznaczonym adresatom w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., tj. podmiotom wskazanym przez Zarząd na podstawie upoważnienia udzielonego w § 5 niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

2. Umowy o objęcie Akcji serii F, o których mowa w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., zostaną zawarte w drodze złożenia oferty przez Spółkę adresatom wskazanym przez Zarząd i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów – na warunkach określonych w niniejszej uchwale – do dnia 27 października 2016 r.-----

§ 3 [Zmiana Statutu].

Walne Zgromadzenie – w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany niniejszą uchwałą – zmienia Statut Spółki, w ten sposób, że § 4 ust. 1 otrzymuje treść:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.750.000,00 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1.750 (jeden tysiąc siedemset pięćdziesiąt) sztuk akcji, w tym:-----

- a) 6.860 (sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda;-----
- b) 4.340 (cztery tysiące trzysta czterdzieści) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda;-----
- c) 1.400 (jeden tysiąc czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda;-----
- d) 3.000 (trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda;-----
- e) 1.500 (jeden tysiąc pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 100,00 zł. (sto złotych) każda. -----

f) 400 (czteryście) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 100,00zł. (sto złotych) każda."-----

§ 4 [Upoważnienie i zobowiązanie Zarządu].

Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności zmierzających do wykonania niniejszej uchwały oraz jej wpisu do rejestru, w tym:-----

- 1) ustalenia, za zgodą Rady Nadzorczej, ceny emisyjnej Akcji serii F, -----
- 2) zawarcia umów o objęcie Akcji serii F z podmiotami wybranymi przez Zarząd, w ilości ustalonej przez Zarząd według swobodnego, w trybie art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., tj. w drodze złożenia przez Spółkę ofert objęcia Akcji serii F (na zasadach przewidzianych w niniejszej uchwale) i ich przyjęcia przez adresatów ofert,-----
- 3) zgłoszenia do sądu rejestrowego podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.-----

§ 5 [Postanowienie końcowe].

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia, z tym, że wywołuje skutki prawne z chwilą wpisu do rejestru.-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie w sprawie powzięcia uchwały nr 5/09/2016, a po obliczeniu oddanych głosów stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednogłośnie powzięło uchwałę nr 5/09/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu (liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 17.100; procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym – 100%; łączna liczba ważnych głosów – 17.100, w tym głosów „za” – 17.100, głosów „przeciw” 0 i „wstrzymujących się” 0).-----

3.5. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Wszystkie Akcje zostały objęte w całości za wkład pieniężny poprzez przekazanie środków pieniężnych za rachunek bankowy Emitenta.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A, jako akcje założycielskie Emitenta, wobec braku szczególnych zapisów w tym zakresie w Statucie Emitenta uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony byłby do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2004 r.

Akcje serii B, na podstawie Uchwały nr 1/2005 Zarządu Emitenta z dnia 18 marca 2005 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2006 r., tj. za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2006 r.

Akcje serii C, na podstawie Uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 czerwca 2006 r. uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2007 r., tj. za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2007 r.

Akcje serii D, na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 7 marca 2007 r. uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2008 r., tj. za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2008 r.

Akcje serii E, na podstawie Uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 9 czerwca 2009 r. uczestniczą w dywidendzie począwszy od 2010 r., tj. za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2010 r.

Akcje serii F, na podstawie Uchwały nr 5/09/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 września 2016 r. uczestniczą w dywidendzie począwszy od 2016 r., tj. za rok obrotowy kończący się z dniem 31 grudnia 2016 r.

Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 24 czerwca 2015 r. cały zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2014 w wysokości 95.979,63 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 22 czerwca 2016 r. cały zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2015 w wysokości 108.593,58 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 kwietnia 2017 r. cały zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2016 w wysokości 184.569,05 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Wszystkie Akcje są równe w prawach do dywidendy i będą uczestniczyć w dywidendzie przypadającej do wypłaty za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 r.

Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych.

3.7. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z Akcjami są określone przepisami KSH, innych przepisów prawa oraz postanowieniami Statutu.

Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku – zgodnie z art. 347 §1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom; ponieważ żadna z Akcji nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom Emitenta dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 KSH w stosunku do liczby Akcji; co oznacza, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości; zgodnie z art. 348 §2 i §3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie;
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) – zgodnie z art. 433 §1 KSH akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji; w interesie spółki walne zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części; podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów, a uchwała może zostać podjęta tylko wtedy, gdy pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji zostało zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia; podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale albo, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji;
- prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji – stosownie do art. 474 §2 KSH w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy;
- prawo do zbycia akcji – zgodnie z art. 337 §1 KSH, akcje są zbywalne; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach – akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania ustanowionego przez ich właściciela;
- prawo do umorzenia akcji – zgodnie z §8 Statutu Emitenta Akcje Spółki mogą być umarzone w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Zasady i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo Uchwała Walnego Zgromadzenia. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy lub o kwotę strat spowodowanych w spółce przez akcjonariusza w ciągu ostatnich 12-tu miesięcy. Umorzenie przymusowe akcji może nastąpić w przypadku działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem

Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy. Przymusowe umorzenie następuje na podstawie uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy, która powinna zawierać uzasadnienie. Uchwała wymaga większości 2/3 głosów oddanych, z tym, iż w głosowaniu nad tą uchwałą nie biorą udziału akcjonariusze, których akcje uchwała dotyczy

- prawo związane z wykupem akcji – zgodnie z art. 416 §4 i 417 §4 KSH skuteczność uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę, o ile w statucie spółki nie został zamieszczony zapis, przewidujący możliwość istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki bez konieczności wykupu akcji w sytuacji gdy uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu – na podstawie art. 412 §1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu; zgodnie z art. 411 §1 KSH każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu; głos może być oddany przez pełnomocnika, przy czym pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej; zgodnie z art. 411¹ §1 KSH akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia, w chwili obecnej regulamin Walnego Zgromadzenia obowiązujący u Emitenta nie przewiduje jednak takiej możliwości; zgodnie z art. 406⁵ §1 KSH statut może dopuszczać udział akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w chwili obecnej Statut Emitenta nie przewiduje takiej możliwości;
- prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki, w chwili otrzymania statusu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia;
- uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery

dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu;

- prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia – zgodnie z art. 399 §3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego spółki lub co najmniej 50% ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie;
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia – zgodnie z art. 400 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia;
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia – zgodnie z art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii;
- prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia – zgodnie z art. 401 §4 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki publicznej mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad; Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień tej kwestii;
- prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 KSH. Zgodnie z powyższym prawo do wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności lub o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:
 - a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów;
 - b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej;
 - c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu;

d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. W przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwał. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały;

- prawo do żądania wyboru rady nadzorczej odrębnymi grupami – zgodnie z art. 385 §3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej;
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 KSH;
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw – zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o ofercie publicznej uchwałę w tym przedmiocie podejmuje walne zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów;
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej – wynikające z art. 328 §6 KSH;
- prawo do żądania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem – wynikające z art. 395 §4 KSH;
- prawo do przeglądania w lokalu zarządu spółki listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia – wynikające z art. 407 §1 KSH oraz do żądania przesłania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu pocztą elektroniczną – wynikające z art. 407 §1¹ KSH;
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem – wynikające z art. 407 §2 KSH;
- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć

akcjonariusze posiadający 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu; wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji – wynikające z art. 410 §2 KSH;

- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał – wynikające z art. 421 §3 KSH;
- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH;
- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia – wynikające z art. 341 §7 KSH;
- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 KSH (w przypadku połączenia spółki), w art. 540 §1 KSH (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 KSH (w przypadku przekształcenia spółki);
- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożone na piśmie – wynikające z art. 6 KSH;
- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce – wynikające z art. 82 Ustawy o ofercie publicznej;
- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej – zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów;
- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie – zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie; zgodnie z art. 328 §6 KSH akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia

o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki handlowej nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje, które nie zostały zdematerializowane.

Obowiązki i ograniczenia z instrumentów finansowych

Statut Spółki nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy. Akcje nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy art. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium

Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;

- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu art. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,

z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz

- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- c) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- d) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
- e) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- f) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt 2 i 3 powyżej,

odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w pkt 5 oraz 6, obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 4,
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r., o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871 z późn. zm.).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Na Dzień Dokumentu informacyjnego Zarząd planuje rekomendowanie Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie całości wypracowanego w kolejnych latach zysku na kapitał zapasowy. W ocenie Zarządu zatrzymanie zysku w Spółce umożliwi zwiększenie tempa jej rozwoju.

Ostateczna decyzja co do podziału zysku należeć będzie jednak do Walnego Zgromadzenia.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych płaci się zryczałtowany

podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji

Zgodnie z art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu (które stanowią w szczególności wydatki poniesione na nabycie albo objęcie akcji, koszty sprzedaży akcji) osiągnięty w roku podatkowym.

Dochody uzyskane ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19% stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dochody (przychody) z dywidend oraz z tytułu innego udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (bez pomniejszania o koszty uzyskania przychodów).

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia akcji.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Należy jednak mieć na uwadze, iż zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu

podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Ponadto należy pamiętać, iż zgodnie z art. 26 ust. 1 zd. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz z innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli łącznie spełnione są następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
- odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka uzyskująca dochody (przychody), o której mowa powyżej, albo
 - zagraniczny zakład spółki uzyskującej dochody (przychody), o której mowa powyżej.

Opisane powyżej zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w spółce wypłacającej te należności nieprzerwanie przez okres dwóch

lat. Co przy tym istotne, zwolnienie to ma zastosowanie także w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania nie mniej niż 10 proc. udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej minimalnej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka uzyskującej dochody (przychody), o której mowa powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym spółka po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podsumowując, dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej, natomiast dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym;
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych;
- dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie (a więc także w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu);
- dokonywana poza obrotem zorganizowanym w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego;

jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1 proc. wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust.1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych).

W takiej sytuacji zgodnie z art. 4 pkt 1 tejże ustawy do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych zobowiązany jest kupujący.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem akcji, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące akcji są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Według stanowiska Ministerstwa Finansów, wyrażonego w piśmie nr BP/PZ/883/02 z dnia 5 lutego 2002 roku, skierowanym do KDPW, płatnikiem podatku jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do osoby fizycznej akcje uprawniające do uzyskania wypłaty z tytułu dywidendy.

Zgodnie z brzmieniem art. 30 §1 Ordynacji podatkowej płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4. Dane o Emitencie

4.1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa (firma):	BizTech Konsulting spółka akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Wolność 3A (VI piętro), 01-018 Warszawa
Numer telefonu:	(+48) (22) 100 10 00
Numer faksu:	(+48) (22) 100 10 99
Adres poczty elektronicznej:	info@biztech.pl
Adres głównej strony internetowej:	www.biztech.pl
Identyfikator wg właściwej klasyfikacji statystycznej (REGON):	015707446
Numer wg właściwej identyfikacji podatkowej (NIP):	5262756894
KRS:	0000205063

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Spółka powstała na podstawie prawa polskiego, w szczególności KSH. Emitent prowadzi działalność w oparciu o przepisy KSH. Z chwilą uzyskania statusu spółki publicznej Emitent będzie działał również na podstawie właściwych regulacji dotyczących funkcjonowania takich spółek.

Emitent powstał na podstawie aktu założycielskiego zawartego w dniu 8 kwietnia 2004 r. przed notariuszem Jackiem Nalewajek, prowadzącym kancelarię notarialną w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 2 lok. 33., na podstawie art. 301 i art. KSH.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Dnia 27 kwietnia 2004 r. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000205063.

Emitent nie jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub innej zgody podmiotów trzecich, w szczególności organów administracji.

4.6. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został zawiązany aktem notarialnym z dnia 8 kwietnia 2004 r., wpis do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił 27 kwietnia 2004 r. Założycielami Spółki były 3 osoby fizyczne, w tym obecny prezes Zarządu Sławomir Chabros, a także 1 osoba prawna (Fabryka Elementów Hydrauliki PONAR-WADOWICE S.A.). Kapitał zakładowy wyniósł 686.000 zł

Od 2004 r. Spółka jest organizatorem najstarszej i aktualnie największej konferencji branży IT dla sektora publicznego – Forum Teleinformatyki. Konferencja cieszy się dużą popularnością, w 2016 roku zgromadziła 479 osób z administracji rządowej i samorządowej, firm z różnych branż, organizacji oraz środowisk naukowych.

W trzecim kwartale 2004 r. Spółka przeprowadziła pierwsze wdrożenie Microsoft CRM w Polsce – Fabryka Elementów Hydrauliki PONAR-Wadowice S.A.

Na podstawie uchwały Zarządu podjętej 18 marca 2005 r. na podstawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1.120.000 zł.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej 23 czerwca 2006 r. kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1.260.000 zł.

W 2006 r. Spółka została członkiem Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji oraz Rady Sektorowej art. Kompetencji IT.

W czwartym kwartale 2006 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż i wynajem portalu edu.biztech.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej 7 marca 2007 r. kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1.560.000 zł.

4 grudnia 2007 r. Emitent wdrożył System Zarządzania Jakością zgodny z normą PN-EN ISO 9001:2008 i jej polskim odpowiednikiem ISO 9001:2009. System jest systematycznie recertyfikowany i działa w Spółce również na Dzień Dokumentu informacyjnego.

Na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej 9 czerwca 2009 r. kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1.710.000 zł.

W 2013 roku Emitent został udziałowcem spółki Wirtualne Muzeum sp. z o.o., którą stworzyła portal przeznaczony do gromadzenia i prezentowania zbiorów muzealnych oraz kolekcjonerskich w formie cyfrowej.

Na początku 2015 r. Emitent opracował unikatowe rozwiązanie pod nazwą Share Access Controller (SSAC), służącego do sprawnego zarządzania kontami użytkowników.

W trzecim kwartale 2015 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż i wynajem portalu RedTrain (portal komunikacyjny i edukacyjny z wyodrębnioną platformą e-learningową).

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętej 27 września 2016 r. kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1.750.000 zł.

W ostatnim kwartale 2016 roku Spółka opracowała system ProCRM, wspierający zarządzanie relacjami z klientami oraz sprzedaż.

29 grudnia 2016 r. Spółka nabyła 114 udziałów Wirtualne Muzeum sp. z o.o. osiągając większościowy udział w jej kapitale zakładowym.

Ponadto Spółka otrzymała dofinansowania i zrealizowała z sukcesem projekty unijne:

- szkolenia jako wykonawca: ECDL (umowa podpisana z Wojewódzkim Urzędem Pracy, zrealizowane od października 2006 r. do stycznia 2008 r., wartość dotacji 504.441 zł), ECDL-Advanced (umowa podpisana z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Projektów Unijnych, zrealizowane od maja 2009 r. do października 2010 r., wartość dofinansowania 715.290 zł) i ECDL dla początkujących i zaawansowanych (umowa podpisana z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Projektów Unijnych, zrealizowane od stycznia 2011 r. do kwietnia 2012 r., wartość dofinansowania 921.944,30 zł),
- szkolenia informatyczne jako podwykonawca dla: PLL LOT (październik 2006 r. – czerwiec 2008 r., wartość projektu 5.630.164,45 zł, wartość dofinansowania 394.3914,70 zł), Grupy SITA (czerwiec 2008 r. – październik 2010 r., wartość 131.360 zł), Wydawnictw Szkolnych i Pedagogicznych (sierpień – wrzesień 2010 r., wartość 36.040 zł),
- „E-standard w urzędzie, czyli nowa jakość usług w administracji publicznej” – wdrożenie portalu e-learningowego w Starostwie Powiatowym w Legionowie (grudzień 2012 r. – luty 2013 r., wartość netto umowy 21.500 zł),
- „Wdrożenie platformy B2B wspierającej procesy biznesowe związane z obsługą wspólnych kluczowych klientów” – jako beneficjent (listopad 2012 r. – luty 2014 r., wartość dofinansowania 193.500 zł),
- „Platforma B2B Callcenter – system B2B wspierający procesy biznesowe związane z obsługą wspólnych klientów Callcenter” – jako beneficjent (styczeń 2013 r. – listopad 2013 r., wartość dofinansowania 100.000 zł),
- „Szkolenia B2B – system B2B wspierający prowadzenie projektów szkoleniowych” – jako beneficjent (listopad 2014 r. – sierpień 2015 r., wartość projektu 230.000 zł, w tym 115.000 zł dofinansowania),

- „CRM B2B – system B2B wspierający procesy biznesowe związane z obsługą klientów prowadzących projekty badawcze” – jako beneficjent (listopad 2014 r. – lipiec 2015 r., wartość dofinansowania 165.000 zł).

4.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Rodzaje i wartość kapitałów własnych Emitenta na 31 marca 2017 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie (dane w zł)	31.03.2017
Kapitał (fundusz) własny	2.359.326,21
Kapitał (fundusz) podstawowy	1.750.000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	387.184,08
Zysk z lat ubiegłych	184.569,05
Zysk netto	37.573,08

Źródło: Emitent

Zasady tworzenia kapitałów własnych Emitenta wynikają z przepisów KSH oraz Statutu.

Kapitał podstawowy Emitenta wynosi na Dzień Dokumentu informacyjnego 1.750.000,00 zł i dzieli się na 17.500.000 akcji zwykłych na okaziciela, w tym 6.860.000 akcji serii A, 4.340.000 akcji serii B, 1.400.000 akcji serii C, 3.000.000 akcji serii D, 1.500.000 akcji serii E oraz 400.000 akcji serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na kapitał zapasowy mogą być przelewane kwoty z podziału zysku netto, a także nadwyżki ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną. Jeżeli kapitał zapasowy jest niższy niż jedna trzecia kapitału podstawowego, obligatoryjne jest przeznaczanie na niego co najmniej 8% zysku za dany rok. Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie ewentualnych strat. Na kapitał zapasowy Emitenta została przekazana nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszona o koszty emisji (172.659 zł) oraz zysk netto z poprzednich lat (214.525,08 zł). Na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 20 kwietnia 2017 r. ma kapitał zapasowy został przekazany cały zysk netto za rok obrotowy 2016 w wysokości 184.569,05 zł.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków. Emitent nie posiada kapitałów rezerwowych.

4.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Zarząd Emitenta oświadcza, iż jego zdaniem Emitent posiada na Dzień Dokumentu informacyjnego poziom kapitału obrotowego, rozumianego jako zdolność do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych dostępnych płynnych zasobów w celu terminowego spłacania bieżących zobowiązań, wystarczający na pokrycie jego potrzeb i kontynuowanie działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy licząc od Dnia Dokumentu informacyjnego.

4.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Na Dzień Dokumentu informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa uprawniających do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy. Na Dzień Dokumentu informacyjnego brak jest również warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych.

4.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 27 września 2016 r. podjęło uchwałę nr 7/09/2016 w przedmiocie zmiany § 6 Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia

do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej. Przedmiotowa uchwała została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 8 lutego 2017 r.

Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 1.312.500,00 zł (jeden milion trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). Mając na uwadze obecną wartość nominalną akcji, Zarząd uprawniony jest do emisji w ramach kapitału docelowego 13.125.000 (trzynastu milionów stu dwudziestu pięciu tysięcy) akcji. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 1 września 2019 r. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Uchwała Rady Nadzorczej w tej sprawie dla swej skuteczności wymaga większości 4/5 (czterech piątych) głosów. O ile przepisy KSH nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do wskazania podmiotów, które obejmą akcje emitowane w ramach kapitału docelowego, jak również Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażą w formie uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, uprawniony jest do określania ceny emisyjnej akcji. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.

Do Dnia Dokumentu informacyjnego Zarząd Emitenta nie podjął jakiegokolwiek uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w oparciu o opisane powyżej postanowienia Statutu.

4.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

4.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Od 29 grudnia 2016 r. Spółka tworzy Grupę Kapitałową. W jej skład oprócz Emitenta wchodzi Wirtualne Muzeum sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Spółka posiada 159 udziałów

o łącznej wartości nominalnej 15.900 zł. Udziały te stanowią 53% kapitału i uprawniają do 53% głosów na zgromadzeniu wspólników (pozostałe 47% udziałów posiadają 2 osoby fizyczne). Wirtualne Muzeum sp. z o.o. jest twórcą portalu eMuzeum służącego do gromadzenia, przeszukiwania i prezentowania w formie cyfrowej zbiorów muzealnych i prywatnych.

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości, tj. ze względu na nieistotności danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

Ponadto Spółka rozważa sprzedaż w br. 100 udziałów spółki Wirtualne Muzeum sp. z o.o.

4.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

4.14.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na Dzień Dokumentu informacyjnego, w skład organów Emitenta wchodzi następujące osoby:

L.p.	Imię i nazwisko – funkcja	Opis powiązania
1.	Sławomir Chabros – prezes Zarządu	akcjonariusz Emitenta
2.	Urszula Krajewska – członek Zarządu	-----
3.	Piotr Sosiński – członek Zarządu	akcjonariusz Emitenta
4.	Jan Madey – członek Rady Nadzorczej	-----
5.	Piotr Govenlock – członek Rady Nadzorczej	mąż Żanety Govenlock
6.	Krzysztof Imielowski – członek Rady Nadzorczej	-----
7.	Andrzej Gogolewski – członek Rady Nadzorczej	-----
8.	Żaneta Gobvenlock – członek Rady Nadzorczej	żona Piotra Govenlock

Powiązania osobowe występują jedynie pomiędzy członkami Rady Nadzorczej Emitenta, tj. Piotrem Govenlock oraz Żanetą Govenlock, którzy pozostają w związku małżeńskim. Sławomir Chabros – prezes Zarządu jest jednocześnie głównym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym na Dzień Dokumentu informacyjnego 6.840.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 684.000,00 zł, stanowiących 39,09% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 39,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pan Sławomir Chabros jest również członkiem zarządu spółki zależnej Emitenta – Wirtualne Muzeum sp. z o.o.

Piotr Sosiński – członek Zarządu jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym na Dzień Dokumentu informacyjnego 1.000.000 akcji Emitenta, o wartości nominalnej 100.000,00 zł, stanowiących 5,71% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

4.14.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Poza opisanym w punkcie 4.14.1 powiązaniem, tj. posiadaniem znaczącego pakietu akcji Emitenta przez Sławomira Chabrosa – prezesa Zarządu oraz Piotra Sosińskiego – członka Zarządu, brak jest innych powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

4.14.3. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca nie jest podmiotem dominującym wobec Emitenta ani podmiotem od niego zależnym lub od podmiotu dominującego wobec Emitenta.

Brak jest jakichkolwiek powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych lub osobowych pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

4.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta

Od momentu założenia Spółka świadczy szeroko pojęte usługi informatyczne. Zakres usług był systematycznie rozszerzany i obecnie działalność Emitenta obejmuje następujące obszary:

- 1) konsulting;
- 2) doradztwo w zakresie doboru i utrzymania licencji Oracle;

- 3) zapewnienie ciągłości i dostępności działania usług IT;
- 4) bezpieczeństwo;
- 5) outsourcing IT;
- 6) projekty infrastrukturalne, w tym wirtualizacja;
- 7) rozwiązania biznesowe w obszarach CRM i Help Desk;
- 8) produkcja oprogramowania;
- 9) edukacja (szkolenia, warsztaty).

Ad. 1)

Spółka oferuje usługi wdrożenia systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji zgodnie z normą PN-ISO/IEC 27001.

Działania te poprzedzone są audytem bezpieczeństwa, którego zadaniem jest określenie aktualnego stanu zabezpieczeń w wybranym obszarze funkcjonowania organizacji, zgodnie z określoną polityką bezpieczeństwa lub zgodnie z obowiązującym stanem wiedzy w danym zakresie. Audyt obejmuje art. audyt bezpieczeństwa informacji, testy penetracyjne (symulacja ataku hakera), audyt bezpieczeństwa aplikacji.

Emitent jest autoryzowanym partnerem Acunetix Ltd., która jest pionierem w skanowaniu aplikacji internetowych, zaawansowanej analizie stron oraz wykrywaniu luk w zabezpieczeniach dzięki innowacyjnej technologii. Jest twórcą zaawansowanej aplikacji, pozwalającej sprawdzać dowolną stronę i aplikację webową pod kątem występowania podatności i możliwości przeprowadzania specjalizowanych ataków.

Ad. 2)

Spółka zatrudnia doskonałych specjalistów Oracle z wieloletnim doświadczeniem, potwierdzonym art. certyfikatami Oracle. Oferta Emitenta obejmuje art. dobór odpowiednich licencji, opracowanie procedur i utrzymanie środowiska informatycznego Oracle, audyty pod względem wydajności i bezpieczeństwa, usuwanie awarii oprogramowania i sprzętu, dedykowane zaawansowane warsztaty dla administratorów Oracle.

Ad. 3)

W ramach swojej działalności Spółka oferuje klientom stały nadzór nad poprawnością działania systemów IT i rozwiązywanie pojawiających się problemów. Na Dzień Dokumentu informacyjnego Emitent obsługuje łącznie ponad 7 000 stanowisk pracy u klientów. Oferta Spółki obejmuje usługę call center, help desk (rozwiązywanie zgłoszonych incydentów i problemów, w pierwszej kolejności zdalnie, a jeśli tym sposobem się ich nie rozstrzygnie, udzielane jest zdalne lub bezpośrednie wsparcie w siedzibie klienta) oraz service desk (bardziej rozbudowana usługa, która dostarcza informacji do kompleksowej obsługi w zakresie

zarządzania incydem, problemem, zmianą, konfiguracją, wersją, a przez to umożliwia oprócz rozwiązywania bieżących problemów również systematyczne doskonalenie systemu).

Ad. 4)

Oferta Spółki obejmuje art. ochronę urządzeń mobilnych i końcowych, zabezpieczenie środowiska serwerowego i komunikacji pocztowej, tworzenie kopii zapasowych, archiwizację danych, ochronę informacji (szyfrowanie, systemy uwierzytelniania i kontroli dostępu).

Ad. 5)

Spółka zatrudnia wielu specjalistów w dziedzinie informatyki, których może delegować do projektów realizowanych u klientów, nie mających kompetencji w danej technologii, którzy nie chcą zatrudniać dodatkowych osób.

Ad. 6)

Oferta Spółki obejmuje dostosowanie infrastruktury IT klienta do aktualnych wymagań rynku, a także ich zestandaryzowanie, konsolidację i optymalizację.

Ad. 7)

Spółka oferuje wdrożenia systemów klasy xCRM oraz rozwiązań z obszaru help desk dostosowanych do specyficznych wymagań każdego klienta.

Ad. 8)

Spółka opracowała kilka rozwiązań, które wykorzystuje w swojej działalności oraz udostępnia klientom:

- a) Share Access Controller (SSAC) to unikatowe rozwiązanie służące do sprawnego zarządzania kontami użytkowników, które ma dwa niezależne zastosowania:

- umożliwia centralne zarządzanie oraz weryfikację uprawnień pracowników do folderów i plików (proces nadawania uprawnień jest zautomatyzowany, klient ma natychmiastowy dostęp do informacji dotyczących użytkowników i ich uprawnień);

- zapewnia jednoznaczne powiązanie kont w Active Directory (usługa katalogowa dla systemów Windows) z kontami w bazach danych Oracle oraz zarządzanie rolami i uprawnieniami systemowymi i obiektowymi w bazach danych Oracle.

SSAC optymalizuje i kontroluje zarządzanie uprawnieniami dostępu do danych, a przez to pomaga spełnić wymagania audytorów w zakresie bezpieczeństwa systemów plikowych oraz baz danych, a także wspiera realizację Rekomendacji D (16 i 18) dla banków oraz Wytycznych (16 i 18) dla ubezpieczeń i reasekuracji, wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

- b) RedTrain to platforma działająca w środowisku internetowym, umożliwiająca zainteresowanym osobom dostęp do określonych informacji niezależnie od czasu oraz

miejsca. RedTrain może być wykorzystywany do realizacji następujących procesów: rejestracja, baza szkoleń, harmonogramy, kursy tradycyjne oraz e-learningowe, ankiety, testy, ścieżki rozwojowe.



Od 12 lat do realizacji projektów edukacyjnych Spółka wykorzystuje dedykowane narzędzie informatyczne. W latach 2005 – 2015 była to platforma o nazwie EduBizTech. W 2015 r. wdrożono nową platformę RedTrain. W tym czasie z platform skorzystało prawie 1 000 klientów w ponad 5 000 projektach edukacyjnych. Łączny czas poświęcony na naukę, testy, ankiety itp. przez 30 000 użytkowników to 32 000 godzin.

- c) ProCRM to system klasy xCRM, czyli system CRM (Customer Relationship Management – zarządzania relacjami z klientami), który może być wykorzystywany do zarządzania dowolnym rodzajem relacji. ProCRM pomaga uporządkować procesy biznesowe w firmie oraz role i obszary odpowiedzialności pracowników. Jest to efektywne narzędzie do codziennej pracy działów sprzedaży, marketingu i księgowości, dostarczające zarazem zarządowi stosowną sprawozdawczość. Podstawowe funkcjonalności systemu to:

- integracja ze strukturą organizacyjną firmy – plan kont, rozdzielniki, ścieżki akceptacji;
- obsługa kontaktów i kontrahentów – informacje kontaktowe, zadania, projekty, rozliczenia;
- projekty handlowe – śledzenie stanu, zadania, ocena prawdopodobieństwa, ofertowanie, umowy, aneksy, protokoły, bieżące i końcowe rozliczenia;
- zadania: kalendarz zadań przypisanych do projektów, kontaktów i kont, zarządzanie terminami;
- planowanie i obsługa akcji marketingowych;
- fakturowanie: przychody i koszty, rozdzielniki na działy, plan kont, śledzenie płatności;
- obieg dokumentów: praca grupowa, skany dokumentów, akceptacja ofert i umów;
- sprawozdawczość, raportowanie, zaawansowane wyszukiwanie;
- baza dokumentów i wiedzy;
- administracja, monitorowanie, system uprawnień i ochrona danych.

Ad. 9)

Emitent przeprowadza szereg kursów i warsztatów art. z zakresu Microsoft Office, SQL, Oracle, bezpieczeństwa systemów informatycznych.

Spółka umożliwia również zdawanie na swoich stanowiskach komputerowych egzaminów następujących dostawców rozwiązań w zakresie egzaminów on-line: Pearson VUE, Kryterion, Castle Worldwide i CERTIPORT.

Od 2004 r. Emitent jest także organizatorem najstarszej i aktualnie największej konferencji branży IT dla sektora publicznego – Forum Teleinformatyki. Konferencja ta cieszy się dużą popularnością, w 2016 roku (XXIII edycja Forum) zgromadziła 479 osób z administracji rządowej i samorządowej, firm z różnych branż, organizacji oraz środowisk naukowych.

Kilkanaście lat doświadczenia oraz współpraca z certyfikowanymi i stale podnoszącymi kwalifikacje specjalistami, pozwoliły na uzyskanie przez Emitenta licznych autoryzacji oraz pozyskanie wielu klientów. Obecnie Spółka posiada status: Microsoft Partner, Oracle Certified Gold Partner w programie Oracle Partner Network, Specialized Partner Oracle Application Development Framework 11g, Specialized Partner Oracle Database 11g, Oracle FUDA, Symantec Silver Partner, Veritas Silver Partner, Hewlett Packard Enterprise, Sophos Silver Partner, Veeam Silver Partner, Trend Micro Bronzer Partner, Bacula Systems Authorized

Business Partner, Infortrend Reseller, Acronis Authorized Partner, Fortinet Bronze Authorized Reseller, Acunetix Partner, Dell Professional Services Partner, Register Dell SonicWALL, Pearson VUE Authorized Test Center, KRYTERION Host Location, Castle Worldwide, CERTIPORT Authorized Testing Center.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. zatrudnienie w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 48 pełnych etatów.

Od 29 grudnia 2016 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi **Wirtualne Muzeum sp. z o.o.** Spółka ta jest twórcą portalu eMuzeum (prowadzonego na stronie www.emuzeum.com) służącego do gromadzenia, przeszukiwania i prezentowania w formie cyfrowej zbiorów muzealnych i prywatnych. Formaty przechowywanych danych (informacji) są zgodne z międzynarodowymi standardami opisu obiektów sztuki (CDWA, DC). Wirtualne Muzeum współpracuje z uznanymi ekspertami z obszaru sztuki, kolekcjonerstwa i digitalizacji. Portal eMuzeum udostępnia użytkownikom przestrzeń do prezentowania cyfrowych wersji eksponatów oraz do przechowywania w sposób w pełni bezpieczny cyfrowych kopii w wysokiej rozdzielczości. Portal eMuzeum umożliwia wszystkim zainteresowanym szybki dostęp do informacji o zgromadzonych eksponatach. Istotną siłą portalu są hierarchiczne słowniki haseł dziedzinowych używanych w muzealnictwie, które wykorzystano do wbudowanych mechanizmów wyszukiwania, dzięki czemu zapewniają efektywne przeglądanie zbiorów. Słowniki te zostały stworzone przez ekspertów dziedzinowych, współpracujących przy tworzeniu portalu. Portal pozwala na tworzenie wirtualnych galerii i wystaw, które mogą być wsparciem w promocji muzeów, instytucji kultury, galerii art., a geolokalizacja pozwala dotrzeć do miejsc, w których te instytucje się znajdują. Dzięki funkcji geolokacji wersja aplikacji na urządzenia mobilne umożliwia wskazanie innych interesujących obiektów, znajdujących się w określonej odległości.

Struktura przychodów Emitenta

W 2015 r. struktura przychodów Spółki przedstawiała się następująco:

- 1) usługi – 79,6%, w tym:
 - a) usługi outsourcingowe – 40,8%;
 - b) usługi wdrożeniowe – 16,3%;
 - c) usługi integracyjne – 12,9%;
 - d) usługi szkoleniowe – 7,9%;
 - e) usługi konsultacyjne – 1,7%.
- 2) sprzedaż do użytkownika końcowego – 20,4%, w tym:
 - a) sprzedaż oprogramowania – 16,2%;
 - b) sprzedaż sprzętu – 4,2%.

W 2016 r. struktura przychodów Spółki przedstawiała się następująco:

- 1) usługi – 81,1%, w tym:

- a) usługi outsourcingowe – 41,3%;
 - b) usługi wdrożeniowe – 17,9%;
 - c) usługi integracyjne – 13,4%;
 - d) usługi szkoleniowe – 7,2%;
 - e) usługi konsultacyjne – 1,3%.
- 2) sprzedaż do użytkownika końcowego – 18,9%, w tym:
- a) sprzedaż oprogramowania – 14,8%;
 - b) sprzedaż sprzętu – 4,1%.

Strategia rozwoju Emitenta

W kolejnych latach Spółka zamierza nadal rozwijać główne obszary działalności:

- usługi help desk/service desk I outsourcingu;
- audyty i usługi w zakresie bezpieczeństwa;
- usługi programistyczne;
- warsztaty szkoleniowe.

Zarząd szacuje, że od 2017 roku nastąpi mocne ożywienie rynku, na którym działa Spółka. Ten stan determinują głównie dwa czynniki:

- wzrost nakładów inwestycyjnych w sektorze prywatnym,
- przyspieszenie wykorzystywania środków unijnych z nowej perspektywy na lata 2014-2020.

W związku z powyższym należy spodziewać się wzrostu skali działalności oraz poprawy rentowności Spółki. W 2017 roku Emitent pragnie położyć nacisk na rozwój:

- usług programistycznych, między innymi w oparciu o partnerstwo Oracle w obszarze BI,
- sprzedaż produktów w zakresie zarządzania uprawnieniami (własne rozwiązanie SSAC) oraz ochrony przed niezdefiniowanymi zagrożeniami i analizy logów,
- warsztatów technicznych dla inżynierów oraz produktu własnego RedTrain do zarządzania procesami kształcenia.

Spółka liczy również na pozyskanie środków unijnych na opracowanie innowacyjnego produktu – systemu InnoFin, który pozwoli na włączenie sieci bankomatów i urządzeń samoobsługowych do systemu komunikacji z klientami detalicznymi banków oraz na znaczące rozszerzenie sieci sprzedaży usług bankowych i produktów pozabankowych (bilety komunikacji, ubezpieczenia, loterie, bilety na koncerty i imprezy kulturalne). System InnoFin działać będzie w chmurze, a do jego wdrożenia wykorzystane zostaną produkty bankowe firmy NCR, z którą Emitent współpracuje od dwunastu lat.

Ponadto w dniu 2 stycznia 2017 roku Emitent zawarł ze spółką Technology Space S.A. ramową umowę o współpracy. Głównym założeniem umowy jest wzajemna dystrybucja posiadanych produktów i usług przez obie strony w swojej bazie klientów. Zarząd Spółki szacuje, że tylko w 2017 roku Spółka z realizacji tej umowy powinna zarobić około 100 tys. zł netto.

W związku z wejściem przez Spółkę w fazę szybszego rozwoju, można spodziewać się na następne lata zwiększania skali działalności, lepszych wyników finansowych, na co główny wpływ będzie miała między innymi wyżej opisana umowa.

Prognoza wyników

Poniżej Emitent prezentuje prognozę wyników na 2017 r. Prognozy te podlegały ocenie biegłego rewidenta.

	2016 r. wykonanie	2017 r. prognoza	zmiana r/r
Przychody ze sprzedaży	11 430 924,85	12 541 621,32	9,72%
Zysk z działalności operacyjnej	274 009,53	505 938,15	84,64%
<i>marża EBIT</i>	<i>2,40%</i>	<i>4,03%</i>	<i>68,29%</i>
Zysk netto	184 569,05	402 145,45	117,88%
<i>marża netto</i>	<i>1,61%</i>	<i>3,21%</i>	<i>98,59%</i>

Założenia do prognoz:

- 1) wzrost PKB w 2017 roku o 3,5%,
- 2) inflacja średnioroczna na poziomie 1,1%,
- 3) stopa bezrobocia na poziomie 8,5%.

Komentarz Zarządu do prognoz finansowych

Plany rozwojowe Spółki, na których oparte zostały prognozy wyników, zostały przedstawione powyżej w opisie strategii rozwoju.

4.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym

Spółka nie realizowała istotnych inwestycji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie informacyjnym.

4.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy – Spółka osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

4.18. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na Dzień Dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

4.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na Dzień Dokumentu informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

4.20. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed Dniem Dokumentu informacyjnego nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo

mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.21. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie posiada zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

4.22. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie informacyjnym

Brak było nietypowych zdarzeń i okoliczności mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz w pierwszym kwartale 2017 r.

4.23. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale 5

W Dokumencie informacyjnym zamieszczone zostały dane finansowe do 31 marca 2017 r. Po okresie tym nie wystąpiły zdarzenia istotne w ocenie Zarządu dla oceny Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

4.24. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Zgodnie z § 18 Statutu Emitenta, Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

Na Dzień Dokumentu informacyjnego, w skład Zarządu wchodzi:

- Sławomir Stanisław Chabros – prezes Zarządu;
- Urszula Krajewska – członek Zarządu;

- Piotr Janusz Sosiński – członek Zarządu.

Sławomir Stanisław Chabros – Prezes Zarządu

Kadencja Sławomira Chabrosa jako prezesa Zarządu Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat prezesa Zarządu wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat prezesa Zarządu wygasa z dniem odwołania przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenia lub w przypadku złożenia rezygnacji przez prezesa Zarządu.

Sławomir Chabros jest absolwentem Instytutu Informatyki na Wydziale Elektroniki i Technologii Informatycznych Politechniki Warszawskiej – tytuł magistra inżyniera (1977 r.) oraz Podyplomowych Studiów Menadżerskich na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego (2000 r.).

Od 1992 r. organizator licznych seminariów popularyzujących nowoczesne technologie informatyczne. Od 1995 r. organizator Forum Teleinformatyki, corocznej prestiżowej imprezy poświęconej aktualnym problemom działów IT dużych firm i instytucji.

Laureat nagrody Info-Star 2003 w kategorii Propagowanie Informatyki. Nominowany do nagrody Info-Star 2001 oraz Info-Star 2002 w tej kategorii. Laureat nagrody tygodnika WPROST (2004) za wkład w szerzenie wiedzy teleinformatycznej i cykliczną organizację Forum Teleinformatyki. Nominowany do nagrody XX-lecia Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji.

Wieloletni członek rady, komisji rewizyjnej i sądu koleżeńskiego Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji.

Sławomir Chabros sprawuje funkcję prezesa Zarządu od 2004 r., tj. od powstania Spółki. We wcześniejszych latach Sławomir Chabros sprawował następujące funkcje:

- wiceprezes zarządu Altkom Akademia S.A. (2003-2004),
- prezes zarządu Centrum Edukacyjne EduSoft sp. z o.o. (1995-2002),
- prezes zarządu Multitrade S.A. (1991-1995),
- projektant i kierownik w zespołach piszących oprogramowanie Impexmetal, kierownik Ośrodka Informatyki Minex (1977-1989).

Sławomir Chabros, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem pełnił lub pełni następujące funkcje w organach spółek kapitałowych lub był współnikiem następujących podmiotów:

- Wirtualne Muzeum sp. z o.o. – członek zarządu od 01.12.2011 r. – obecnie
- Wirtualne Muzeum sp. z o.o. – współnik od 01.12.2011 r. do 29.12.2016 r.
- EMUZEUM sp. z o.o. – współnik od 2010 r. - obecnie;
- EMUZEUM sp. z o.o. – członek zarządu od 2010 r. - obecnie.

Sławomir Chabros w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;

- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Sławomir Chabros w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Sławomir Chabros nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Sławomir Chabros nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Urszula Krajewska – członek Zarządu

Kadencja Urszuli Krajewskiej jako członka Zarządu upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Zarządu wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat członka Zarządu wygasa z dniem odwołania przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenia lub w przypadku złożenia rezygnacji przez członka Zarządu.

Urszula Krajewska jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego – Wydział Matematyki, Informatyki i Mechaniki – licencjat – w zakresie nauczania matematyki (1994 r.). Ponadto ukończyła następujące kursy i szkolenia:

- III 2013 r. – POIG 8.1 – „Wspieranie działalności gospodarczej w dziedzinie gospodarki elektronicznej” – Fundacja Małych i Średnich Przedsiębiorstw;
- IX 2009 r. – Wdrażać z sukcesem POKL – Mazowiecka Jednostka Wdrażania Programów Unijnych;
- IX 2009 r. – Prawo Zamówień Publicznych w projektach realizowanych w ramach POKL – Fundacja Rozwoju Demokracji Lokalnej;
- IV 2002 r. – Negocjacje wielopoziomowe z wykorzystaniem neurolingwistycznego programowania – NLP-Neuroedukacja.

Urszula Krajewska sprawuje funkcję członka Zarządu od 2011 r. We wcześniejszych latach Urszula Krajewska sprawowała następujące funkcje:

- 2001-2004 Centrum Edukacyjne Edusoft (później CSS) – Główny Specjalista art. Kluczowych Klientów,
- 1999-2001 Centrum Edukacyjne Edusoft/ Koordynator szkoleń,
- w latach 1995 – 1999 praca w firmach: Multitrade S.A. i Centrum Edukacyjne Edusoft: prowadzenie szkoleń dla użytkowników MS Office, Lotus, SmartSuite, pisanie materiałów, tworzenie zakresów merytorycznych.

Urszula Krajewska, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem nie pełniła funkcje w organach innych spółek kapitałowych jak również nie była współnikiem takich podmiotów.

Urszula Krajewska w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Urszula Krajewska w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Urszula Krajewska nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Urszula Krajewska nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Piotr Janusz Sosiński – członek Zarządu

Kadencja Piotra Sosińskiego jako członka Zarządu Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Zarządu wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat członka Zarządu wygasa z dniem odwołania przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie lub w przypadku złożenia rezygnacji przez Członka Zarządu.

Piotr Sosiński jest doświadczonym Managerem IT – od ponad 15 lat zarządza z sukcesami rozproszonymi zespołami IT. Potrafi szybko podejmować decyzje oraz brać za nie odpowiedzialność. Praktyka nauczyła go rozwiązywania problemów zarówno interpersonalnych w zespołach, jak i technicznych oraz logistycznych podczas codziennej pracy. Doświadczenie zdobyte jako Inżynier Oprogramowania dało mu umiejętność analizy oraz wyciągania wniosków. Wychodzi naprzeciw oczekiwaniom Klientów, doradza jak najlepsze rozwiązania, podnosząc jakość usług oraz obniżając koszty. Jako IT Manager w firmach Berlitz/Bowne/Lionbridge wspierał działy Call Center/Helpdesk prowadzone dla dwóch wymagających klientów: Microsoft i HP. Odpowiedzialny za rozproszone zespoły IT, zarządzanie oraz opiekę nad całą infrastrukturą teleinformatyczną i wdrażanie nowych technologii oraz współpracę z dostawcami usług IT. Certyfikowany IT Manager, ITIL oraz COBIT 5 Foundation.

Piotr Sosiński sprawuje funkcję członka Zarządu Emitenta od 2015 r. We wcześniejszych latach Piotr Sosiński sprawował następujące funkcje:

- 2010 – obecnie – Dyrektor Działu Outsourcingu IT – BizTech Konsulting S.A.
- 2006 – 2009 – Dyrektor Działu Corporate IT Helpdesk – Lionbridge Poland
- 2001 – 2006 – Regionalny IT Manager dla Europy Centralnej – Bowne Global Solutions
- 1997 – 2001 – Starszy Inżynier Lokalizacji – Berlitz International
- 1996 – 1997 – Inżynier Lokalizacji – Delta Software

Piotr Sosiński, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem pełnił lub pełni następujące funkcje w organach spółek kapitałowych lub był współnikiem następujących podmiotów:

- NSG sp. z o.o. – członek zarządu od 21.08.2002 r. – obecnie;
- NSG sp. z o.o. – współnik od 21.08.2001 r. – obecnie.

Piotr Sosiński w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Piotr Sosiński w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Piotr Sosiński nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Piotr Sosiński nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 13 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani, i odwoływani na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Walne Zgromadzenie może uchwałą ustalić inny okres kadencji. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej, w sytuacji w której liczba pozostałych członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż pięciu, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej.

Na Dzień Dokumentu informacyjnego, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Jan Ryszard Madey – przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Jacek Govenlock – członek Rady Nadzorczej;
- Krzysztof Andrzej Imielowski – członek Rady Nadzorczej;
- Andrzej Gogolewski – członek Rady Nadzorczej;
- Żaneta Anna Govenlock – członek Rady Nadzorczej.

Art. Dr art. Jan Madey – przewodniczący Rady Nadzorczej

Kadencja Jana Madeya jako przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat przewodniczącego Rady Nadzorczej wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok

obrotowy 2018. Ponadto mandat przewodniczącego Rady Nadzorczej wygasa z dniem odwołania przez Walne Zgromadzenia lub w przypadku złożenia rezygnacji przez przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Jan Madey jest absolwentem Wydziału Matematyki i Fizyki Uniwersytetu Warszawskiego – matematyka (metody numeryczne) (magisterium: 1964 r.). Tytułu doktora i habilitację uzyskał na Wydział Matematyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego – nauki matematyczne (1972 r. i 1979 r.). Tytuł profesora uzyskał w Instytucie Podstaw Informatyki PAN – nauki techniczne w zakresie informatyki (2001 r.).

Jan Madey zatrudniony jest na stałe, od 4 kwietnia 1964 r. na Uniwersytecie Warszawskim, od 1 października 2006 r. jako profesor zwyczajny w Instytucie Informatyki na Wydziale Matematyki, Informatyki i Mechaniki. Czasowo pracował również w Danii, Kanadzie, RFN i USA.

Jan Madey pełnił następujące funkcje kierownicze w Uniwersytecie Warszawskim:

- 1 marca 1988 — 28 lutego 2013 – Kierownik Zakładu Systemów Operacyjnych w Instytucie Informatyki;
- 1 października 1984 — 30 września 1996 – Dyrektor Instytutu Informatyki;
- 1 września 1996 — 31 sierpnia 2002 – Prorektor;
- 1 września 2002 — 31 sierpnia 2005 – Pełnomocnik Rektora art. Informatyzacji;
- 1 września 2005 — 31 sierpnia 2012 – Dyrektor Centrum Otwartej i Multimedialnej Edukacji;
- 1 września 2012 — 31 sierpnia 2016 – Pełnomocnik Rektora art. Edukacji Multimedialnej.

Obecnie, poza Uniwersytetem Warszawskim, pełni następujące funkcje:

- Przewodniczący Rady art. Informatyzacji Edukacji przy Ministrze Edukacji;
- przewodniczący zarządu Krajowego Funduszu na rzecz Dzieci;
- członek Polskiego Komitetu do spraw UNESCO Programu Informacja dla Wszystkich, PK IFAP;
- członek dyrekcji Międzyuniwersyteckiego Centrum Informatyzacji, MUCI;
- członek Komitetu Głównego Olimpiady Informatycznej.

Jan Madey pozostaje również członkiem następujących stowarzyszeń naukowych i zawodowych:

- Akademia Inżynierska w Polsce;
- Polskie Towarzystwo Informatyczne — członek honorowy;
- Polskie Towarzystwo Matematyczne;
- członek zarządu Polskiego Towarzystwa Naukowego Edukacji Internetowej;
- zagraniczne: ACM, IEEE, IEEE CS, Society for Software Engineering.

Inne funkcje i stanowiska:

- stypendysta British Council w Uniwersytecie Londyńskim, Anglia;
- stanowisko naukowe w Technicznym Uniwersytecie Monachijskim, Niemcy (RFN);

- visiting associate professor, Uniwersytet Kalifornijski w Santa Cruz, USA;
- visiting professor, Wang Institute of Graduate Studies, MA, USA;
- visiting professor, Queen's University, Kingston, McMaster University, Hamilton, Ontario, oraz University of Quebec at Hull, Hull, Kanada.

Jan Madey sprawuje funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej od 2004 r., tj. od powstania Spółki.

Jan Madey, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem pełnił lub pełni następujące funkcje w organach spółek kapitałowych lub był współnikiem następujących podmiotów:

- Liber sp. z o.o. – członek rady nadzorczej od 12.02.2004 r. – obecnie;
- Audytel S.A. – członek rady nadzorczej od 07.01.2009 r. – obecnie;
- Atende S.A. – członek rady nadzorczej od 12.04.2013 r. – obecnie;
- JFF sp. z o.o. – współnik od 04.07.2013 r. – obecnie.

Jan Madey w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Jan Madey w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Jan Madey nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, z wyjątkiem zasiadania w Radzi Nadzorczej spółek Atende S.A. oraz Audytel S.A.

Jan Madey nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Piotr Govenlock – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Piotra Govenlock jako członka Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odwołania przez Walne Zgromadzenie lub w przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej.

Piotr Govenlock jest absolwentem Wydziału Elektroniki Politechniki Warszawskiej – tytuł magistra inżyniera. Od 1987 r. do 2008 r. pełnił funkcję wiceprezesa spółki „Kom-Pakt” sp. z o.o. zajmującej się projektowaniem, produkcją i wdrażaniem systemów informatycznych w przedsiębiorstwach.

Od 1999 roku współwłaściciel Studia Projektowego GOVENLOCK zajmującego się projektowaniem wystaw w muzeach i galeriach sztuki.

Piotr Govenlock sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta od 2004 r., tj. od powstania Spółki.

Piotr Govenlock, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem nie pełnił i nie pełni funkcji w organach spółek kapitałowych jak również nie był współnikiem takich podmiotów.

Piotr Govenlock w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Piotr Govenlock w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Piotr Govenlock nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Piotr Govenlock nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Andrzej Gogolewski – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Andrzeja Gogolewskiego jako członka Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odwołania przez Walne Zgromadzenie lub w przypadku złożenia rezygnacji przez Członka Rady Nadzorczej.

Andrzej Gogolewski jest absolwentem Wydziału Elektroniki Politechniki Warszawskiej – tytuł magistra inżyniera (1977 r.).

Posiada ponad 30 lat doświadczenia jako Dyrektor Generalny, podsekretarz Stanu, Dyrektor Handlowy, Kierownik Projektów, Konsultant, Analityk Systemów i Programista głównie w zastosowaniach systemów informatycznych w bankowości i przemyśle.

Andrzej Gogolewski sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej od 2016 r.

We wcześniejszych latach Andrzej Gogolewski sprawował następujące funkcje:

- prezes zarządu Grupa Antares sp. z o.o. (obecnie w likwidacji) (1994-obecnie);
- Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Spraw Wewnętrznych i Administracji (1997);
- Direct Sales Manager w Olivetti (1992-1994);
- Dyrektor Generalny w Polnet (joint venture) (1990-1991);
- Kierownik zespołu w PPZ IMPOL-1 (joint venture Co.) (1984-1990);
- konstruktor, analityk systemu i kierownik projektu w Instytucie Mechaniki Precyzyjnej;

- Pion Robotów Przemysłowych (1977-1984),

Andrzej Gogolewski ukończył również następujące szkolenia i kursy:

- Metodologia Chestra / Catalyst (Niemcy);
- GlobalPM (Niemcy);
- Leadership in the new age of strategic advantage (prof. J. Donovan);
- Managing for Olivetti (Trends in IT) – szkolenie prowadzone we Włoszech przez czołowych światowych konsultantów (Gartner Group, I.D.C., Andersen consulting, The Boston consulting group, Regis Mckenna);
- 4GL Tools for Banking Application (A2B) (Włochy).

Andrzej Gogolewski, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem pełnił lub pełni następujące funkcje w organach spółek kapitałowych lub był współnikiem następujących podmiotów:

- Grupa Antares sp. z o.o. – prezes/członek zarządu od 23.10.2001 r. – 20.04.2016
- Grupa Antares sp. z o.o. – likwidator od 20.04.2016 r. – obecnie;
- Grupa Antares sp. z o.o. – współnik od 23.10.2001 r. – obecnie;
- Exxi sp. z o.o. – współnik od 19.02.2007 r. – obecnie;

Andrzej Gogolewski w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Andrzej Gogolewski w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny, z wyjątkiem spółki Grupa Antares sp. z o.o. w likwidacji.

Andrzej Gogolewski nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, z wyjątkiem spółki Exxi sp. z o.o.

Andrzej Gogolewski nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Dr art. Krzysztof Imielowski – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Krzysztofa Imielowskiego jako członka Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z kolei z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odwołania przez Walne Zgromadzenia lub w przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej.

Krzysztof Imiełowski jest absolwentem Wydziału Łączności Politechniki Warszawskiej – magister inżynier (1970 r.) oraz uzyskał stopień doktora nauk technicznych na Wydziale Elektroniki Politechniki Warszawskiej (1978 r.).

Obecnie pełni funkcję członka rady konsultacyjnej przy Ministrze Finansów.

Krzysztof Imiełowski ukończył następujące kursy i posiada następujące certyfikaty:

- Telecommunications Applications in the Stock Exchange, Banking and Financial Services Sector, Booz Allen&Hamilton, FED, Washington, USA;
- Systemy Radiowe, NEC, Summitomo Bank, Japonia;
- Metody i Techniki Budowania Perspektywicznego Planu Działania, Bank Anglii;
- Metody Zarządzania, Bank Anglii;
- Zarządzanie Jakością ISO9001 dla Bankowości, Narodowy Bank Polski;
- Prawo Bankowe, Narodowy Bank Polski;
- Obowiązki Bezpieczeństwa i Higieny Pracy w Zakładzie, Narodowy Bank Polski, Telbank;
- Niezależny Arbiter (Polubowny Sąd przy UKE).

Krzysztof Imiełowski sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta od 2004 r., tj. od powstania Spółki.

Krzysztof Imiełowski, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem nie pełnił i nie pełni funkcji w organach spółek kapitałowych jak również nie był współnikiem takich podmiotów.

Krzysztof Imiełowski w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Krzysztof Imiełowski w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny, z wyjątkiem pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w spółce ECO Recykling Investment Organizacja Odzysku S.A. (2005-2012), która w 2016 r. została zlikwidowana.

Krzysztof Imiełowski nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Krzysztof Imiełowski nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Żaneta Govenlock – członek Rady Nadzorczej

Kadencja Żanety Govenlock jako członka Rady Nadzorczej Emitenta upływa w dniu 15 czerwca 2019 r. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z kolei z dniem odbycia

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018. Ponadto mandat Członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem odwołania przez Walne Zgromadzenia lub w przypadku złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej.

Żaneta Govenlock jest absolwentem Wydziału Wzornictwa Przemysłowego Akademii Sztuk Pięknych w Warszawie – tytuł magistra.

Od 1999 roku współwłaścicielka Studia Projektowego GOVENLOCK zajmującego się projektowaniem wystaw w muzeach i galeriach sztuki.

Ani Żaneta Govenlock sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej od 2016 r.

Żaneta Govenlock, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, poza Emitentem nie pełniła i nie pełni funkcji w organach spółek kapitałowych jak również nie był współnikiem takich podmiotów.

Pani Żaneta Govenlock w okresie co najmniej 5 poprzednich lat:

- nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa oszustwa;
- nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach praw handlowego.

Żaneta Govenlock w okresie co najmniej 5 poprzednich lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego ani nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub w których ustanowiono zarząd komisaryczny.

Żaneta Govenlock nie prowadzi działalności poza Emitentem, w tym działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Żaneta Govenlock nie widnieje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

4.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu na Dzień Dokumentu informacyjnego:

Akcyonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Sławomir Chabros	6 820 000	38,97
Paweł Chomicz	1 959 000	11,19
Piotr Sosiński	1 000 000	5,71
Pozostali	7 721 000	44,12
RAZEM	17 500 000	100,00

5. Sprawozdania finansowe

5.1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI BIZTECH KONSULTING S.A. DO RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK 2016

Część I	Sprawozdanie z działalności Spółki BizTech Konsulting S.A. w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016 roku.
Część II	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w raporcie rocznym.
Część III	Informacje dodatkowe.

Część I Sprawozdanie z działalności Spółki BizTech Konsulting S.A. w okresie 01.01.2016 - 31.12.2016 roku

1. Wstęp

Rok 2016 Spółka zamknęła przychodami ze sprzedaży na poziomie 11.430.924,85 zł. W ocenie Zarządu Spółki rok 2016 był rokiem, w którym Spółka, mimo iż nie osiągnęła satysfakcjonujących wyników finansowych, budowała solidne podstawy do dalszego rozwoju w kolejnych latach.

2. Działalność gospodarcza Spółki w 2016 r.

W roku 2016 osiągnięto wzrost sprzedaży oferty usługowej Spółki w obszarze usług infrastrukturalnych, szkoleniowych i outsourcingowych. Sprzedaż wzrosła o 2% w stosunku do 2015 roku i osiągnęła **9.198.344,41** zł, w tym wartość usług outsourcingowych osiągnęła ponad 4,7 mln co daje przyrost ponad 5%.

W 2016 r. Spółka osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wysokości **274.009,03** zł. Na koszty sprzedaży wpłynęły intensywne działania handlowe oraz marketingowe mające na celu budowę listy referencyjnej Spółki.

Inne istotne czynniki mające wpływ na wyniki Spółki z działalności gospodarczej:

- czynniki zewnętrzne (z otoczenia Spółki):
 - ogólnie średnia koniunktura gospodarcza w Polsce;
 - relatywnie ujemna dynamika wzrostu krajowego popytu na dobra inwestycyjne a co za tym idzie na informatykę;
 - zaostrzenie się konkurencji na rynku krajowym.

- czynniki wewnętrzne (z wewnątrz Spółki):
 - pozyskanie nowych odbiorców na usługi Spółki szczególnie na usługi szkoleniowe;
 - wprowadzenie oferty usług w zakresie hurtowni danych.

Zarząd ocenia, że Spółka jest dużo bardziej wrażliwa na zagrożenia zewnętrzne, na które ma bardzo ograniczony wpływ. Natomiast zagrożenia wewnętrzne są na bieżąco monitorowane i Spółka niezwłocznie podejmuje działania pozwalające na ich eliminację.

3. Wynik finansowy w 2016 r.

Zweryfikowane sprawozdania finansowe za 2016 rok zawierają następujące dane:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.866.894,39 zł (słownie złotych: cztery miliony osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt cztery i 11/100),
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto 184.569,05 zł (słownie złotych: sto osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt dziewięć i 05/100),
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 308 569,05 zł (słownie złotych: trzysta osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt dziewięć i 05/100),
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 81.026,04 zł (słownie złotych: osiemdziesiąt jeden tysięcy dwadzieścia sześć i 04/100).

4. Działania rozwojowe oraz inwestycje w 2016 r.

4.1. W 2016 r. Spółka prowadziła prace rozwojowe nad nowymi usługami (oferta w zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych oraz usługi hurtowni danych).

4.2. Nakłady inwestycyjne poniesione w 2016 r. wyniosły 78.157,00 zł, w tym na urządzenia techniczne 34.000,00 zł. Wartość umorzenia środków trwałych wyniosła 266.300 zł.

5. Przewidywane kierunki rozwoju Spółki

Zarząd szacuje, że od 2017 roku nastąpi mocne ożywienie rynku, na którym działa Spółka. Ten stan determinują głównie dwa czynniki:

- wzrost nakładów inwestycyjnych w sektorze prywatnym,
- przyspieszenie wykorzystywania środków unijnych z nowej perspektywy na lata 2014-2020.

W związku z czym należy spodziewać się wzrostu skali działalności oraz poprawy rentowności prowadzonego biznesu. W bieżącym roku BizTech pragnie rozwijać:

- usługi programistyczne, między innymi w oparciu o partnerstwo Oracle w obszarze BI,
- sprzedaż produktów w zakresie zarządzania uprawnieniami (własne rozwiązanie) oraz ochrony przed niezdefiniowanymi zagrożeniami i analizy logów,
- warsztaty techniczne dla inżynierów i specjalistyczne oraz produkt RedTrain do zarządzania procesami kształcenia.

Liczymy też na pozyskanie środków unijnych na stworzenie oprogramowania działającego w chmurze wspierającego zarządzanie bankomatami.

Wzrost sprzedaży produktów i towarów na tym rynku zamierza utrzymywać poprzez rozbudowę służb handlowych i docieranie do nowych Klientów z naszą ofertą produktową.

Część II Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w raporcie rocznym

1. Bilans

- 1.1. Wartość aktywów trwałych w 2016 r. spadła o **178.143,92 zł** (spadek o ok. 13,7% w stosunku do 2015 r.).
- 1.2. Aktywa obrotowe wzrosły w okresie sprawozdawczym w porównaniu do stanu na koniec 2015 roku o 44.894,88 zł (o ok. 1,2%).
- 1.3. Kapitał własny w 2016 r. w stosunku do 2015 r. zwiększył się o kwotę **308.569,05 zł** (o około 15,3%).
- 1.4. Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania wg stanu na 31.12.2016 r. w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2015 r. zmniejszyła się o kwotę 441.818,09 zł (o 14,8%) w wyniku spadku we wszystkich pozycjach.

Część III Informacje dodatkowe

1. Podstawowe produkty i usługi.

Struktura oferty produktowej Spółki obejmuje usługi outsourcingowe, usługi wdrożeniowe i szkoleniowe. Spółka prowadzi również w szerokim zakresie działalność handlową dotyczącą sprzedaży i wdrożenia licencji oprogramowania w zakresie bezpieczeństwa oraz sprzedaży rozwiązań serwerowych i doradztwa technicznego.

2. Przychody ze sprzedaży w 2016 r. wg grup produktów i usług:

- usługi outsourcingowe – 41,3%
- usługi wdrożeniowe – 16,4 %
- usługi integracyjne – 13,6%
- usługi szkoleniowe i konsultacyjne – 9,8%
- sprzedaż licencji i sprzętu – 18,9%

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki.

Spółka posiada 53% udziałów w Wirtualnym Muzeum Sp. z o.o.
Jest to mała spółka świadcząca usługi informatyczne.

4. Zarządzanie zasobami finansowymi

W okresie 2016 r. Spółka terminowo wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań i aktualnie nie występują zagrożenia w tym zakresie.

5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Planowane na 2017 r. inwestycje wynoszą ok. 300 tys. zł. Na powyższą kwotę składają się planowane wydatki na zakup maszyn i urządzeń technicznych.

Spółka przewiduje sfinansowanie planowanych zamierzeń inwestycyjnych z środków własnych oraz poprzez kredyty i/lub leasing.

6. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

- **Zmiany w składzie Zarządu Spółki** w okresie od 01.01.2016 r. do dnia przekazania raportu.

W okresie od dnia 01.01.2016 do dnia 22.03.2017 r. nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających.

Na dzień sporządzenia raportu, skład Zarządu jest następujący:

Sławomir Chabros – Prezes Zarządu
Urszula Krajewska – Członek Zarządu
Piotr Sosiński – Członek Zarządu.

- **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki** w okresie od 01.01.2016 r. do dnia 27.09.2016 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:
 1. **Jan Madey** – przewodniczący,
 2. **Piotr Govenlock** – członek,
 3. **Krzysztof Imielowski** – członek.

W dniu 27 września NWZA BizTech Konsulting powołało w skład Rady Nadzorczej dodatkowo dwie osoby – **Żanetę Govenlock i Andrzeja Gogolewskiego**.

Na dzień sporządzenia raportu, skład Rady Nadzorczej jest następujący:

1. **Jan Madey** – przewodniczący,
2. **Andrzej Gogolewski** – członek,
3. **Żanetę Govenlock** – członek,
4. **Piotr Govenlock** – członek,
5. **Krzysztof Imielowski** – członek.

7. Łączna liczba i wartość nominalna akcji Spółki w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Zgodnie z uzyskanymi informacjami, osoby zarządzające i nadzorujące są w posiadaniu następującej liczby akcji Spółki:

- Sławomir Chabros – Prezes Zarządu	posiada	6.840.000	akcji,
- Piotr Sosiński – Członek Zarządu	posiada	1.000.000	akcji,
- Jacek Govenlock – Członek Rady Nadzorczej	posiada	1.100.000	akcji,
- Paweł Chomicz – Prezes Spółki Wirtualne Muzeum		1.959.000	akcji.

Łączna liczba akcji Spółki posiadanych przez ww. osoby wynosi **10.899.000** sztuk o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie ujawniły posiadania akcji Spółki, czy też akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych Spółki.

8. Akcjonariusze Spółki posiadający co najmniej 5 % głosów na WZA

Na podstawie informacji przekazanych do wiadomości Spółki:

- Sławomir Chabros – posiada	6.840.000	akcji,
- Paweł Chomicz – posiada	1.959.000	akcji,
- Jacek Govenlock – posiada	1.100.000	akcji,
- Piotr Sosiński – posiada	1.000.000	akcji,
- Barbara Muszyńska – posiada	900.000	akcji.

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

BizTech Konsulting Spółka Akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 08.04.2004r.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000205063

Numer statystyczny REGON : 015707446

Numer NIP : 5262756894

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Wolność 3A

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony w statucie Spółki.

Przedmiotem działalności Spółki jest :

- sprzedaż towarów,
- sprzedaż usług informatycznych, outsourcing, rozwiązania biznesowe,
- sprzedaż usług bezpieczeństwo informacji,
- sprzedaż usług szkoleniowych.

SKŁAD ZARZĄDU:

Na dzień 31.12.2016 r.

Prezes Zarządu – Sławomir Chabros

Wiceprezes Zarządu – Urszula Krajewska

Wiceprezes Zarządu – Piotr Sosiński

SKŁAD RADY NADZORCZEJ:

1. Jan Madey
2. Andrzej Gogolewski
3. Żaneta Anna Govenlock
4. Piotr Jacek Govenlock
5. Krzysztof Imielowski

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy wynosił: 1 710 000,00 zł:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Sławomir Chabros	6840	39,09
Paweł Chomicz	2059	11,77
Piotr Sosiński	1000	5,71
Pozostali	7201	43,43
RAZEM	1 710 000	100,00

2. ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przy założeniu dalszej kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW(W TYM AMORTYZACJI), POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W ZAKRESIE W JAKIM USTAWA POZOSTAWIA JEDNOSTCE PRAWO WYBORU.

Forma oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z dokumentacją przyjętych zasad rachunkowości ustaloną i wprowadzoną stosowną uchwałą Zarządu Spółki, wprowadzającej z dniem 22.04.2004 r.:

- zakładowe zasady rachunkowości
- zakładowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym zakładowy plan kont,
- system przetwarzania danych oraz ochrony danych i ich zbiorów,

Sprawozdanie finansowe zawiera :

- bilans,
- rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią,
- zestawienie zmian w kapitale własnym.

Zakładowe zasady , metody i wzory wybrano spośród możliwych do stosowania zasad, metod i wzorów dopuszczonych ustawą i wprowadzono je do stosowania na okres wieloletni.

Inwestycje

Inwestycje w jednostkach zależnych wyceniane są według poniesionego kosztu.

Aktywa i pasywa – wycena

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:

- rzeczowe aktywa trwałe – środki trwałe – wg. ceny nabycia .
środki trwałe w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
- wartości niematerialne i prawne – wg. ceny nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne,
- zapasy materiałów , towarów –wg. cen nabycia,
- należności krótkoterminowe – wg. kwoty wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- inwestycje krótkoterminowe- środki pieniężne – wg. wartości nominalnej,
- kapitały własne – wg. wartości nominalnej,
- zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie wymagającej zapłaty,
- rezerwy - wg. wiarygodnej i uzasadnionej, oszacowanej wartości.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia

a) Wartość netto środków trwałych

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu; - nabycia, - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu: - umorzeń, - aktualizacji -przemieszczenia - inne(sprzedaż)	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Środki trwale razem:	333 237,11	34 000,00	62 300,00	304 937,11
Z tego:				
1.budynki, budowle	97 125,55	8 000,00	10 000,00	95 125,55
2.urządz. techniczne	236 111,56	26 000,00	52 300,00	209 811,56
3. środki transportu				

b) Środki trwale- wartość początkowa

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu; - nabycia, - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży, - aktualizacji -przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Środki trwale razem:	975 102,24	34 000,00		1 009 102,24
Z tego:				
1.budynki, budowle	5 187,00	8 000,00		5 187,00
2.urządz. techniczne	598 399,40	26 000,00		606 399,40
3. środki transportu	367 965,84			393 965,84
4. inne	3 550,00			3 550,00

c) **Umorzenie środków trwałych**

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych /środków trwałych/	Dotychczasowe umorzenie środków trwałych na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu: - umorzeń , - aktualizacji, -przemieszczenia, - inne	Zmniejszenia z tytułu : - sprzedaży, - aktualizacji, - przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego
Umorzenia środków trwałych razem z tego:	641 865,13	62 300,00		704 165,13
1.budynki, budowe	5 187,00	10 000,00		5 187,00
2.urządz. techniczne	501 273,85	52 300,00		511 273,85
3. środki transportu	131 854,28			184 154,28
4. inne	3550,00			3 550,00

a) **Wartości niematerialne i prawne – wartość netto**

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu; - nabycia , - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu: - umorzeń , - aktualizacji -przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Wartości niematerialne i prawne razem z tego:	962 956,48	44 157,00	204 000,00	803 112,56
1.Koszty zakończonych prac rozwojowych	960 510, 00	44 157,00	202 156,08	802 510,00
2. Oprogramowanie	2 446,48		1 843,92	602,56

b) **Wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa**

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu; - nabycia , - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży, - aktualizacji -przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Wartości niematerialne i prawne razem z tego:	1 407 139,66	44 157,00		1 451 296,66

1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 389 200,00	44 157,00		1 433 357,00
2. Oprogramowanie	17 939,66			17 939,66

c) Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych /środków trwałych/	Dotychczasowe umorzenie środków trwałych na początek roku obrotowego	Zwiększenie z tytułu: - umorzeń, - aktualizacji, - przemieszczenia, - inne	Zmniejszenia z tytułu : - sprzedaży, - aktualizacji, - przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne razem	444 184,10	204 000,00		648 184,10
z tego:				
1. prace rozwojowe	428 690,00	202 156,08		630 846,08
2. oprogramowanie	15 494,10	1 843,92		17 338,02

d) długoterminowe inwestycje

Wyszczególnienie wg. pozycji bilansowych	Wartość początkowa na początek roku obrotowego	Zwiększenia z tytułu; - nabycia, - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Zmniejszenia z tytułu: - sprzedaży, - aktualizacji - przemieszczenia - inne	Stan na koniec roku obrotowego wartości początkowej
Długoterminowe inwestycje / aktywa/ Finansowe razem.	5 900,00	10 000,00		15 900,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

- nie dotyczy

3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

- nie dotyczy

4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

- nie dotyczy

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

Struktura własności kapitału podstawowego / zakładowego/ na dzień 31.12.2016

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	% udział w kapitale i głosach na WZ
Sławomir Chabros	6 840	39,09
Paweł Chomicz	2 059	11,77
Piotr Sosiński	1 000	5,71
Pozostali	7 201	43,43
RAZEM	1 710 000	100,00

6. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka sporządziła zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na dzień 31.12.2016 r. stanowiącą integralną część sprawozdania finansowego.

7. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy 2016. Zysk bilansowy netto : 184 569,05 PLN

Propozycje podziału :

- a. na zwiększenie kapitału zapasowego
- b. na zwiększenie kapitału rezerwowego
- c. na dywidendę
- d. na nagrody i premie dla zarządu i pracowników
- e. na fundusze specjalne
- f. na inne cele
- g. na pokrycie strat z lat ubiegłych

8. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

1. Informacje o stanie rezerw

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec roku
Rezerwy razem z tego:	6 499,00		593,68	5 905,32

1. z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 499,00		593,68	5 905,32
2. na świadczenia emerytalne i podobne				
3. na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne przyszłe zobowiązania				
4. pozostałe				

Spółka w roku obrotowym 2016 utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu umów leasingu finansowego.

9. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Wyszczególnienie odpisów	Wartość na początek roku	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec roku
Odpisy aktualizujące należności- razem: z tego odpisy aktualizujące				
1. należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości				
2. należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości				
3. należności kwestionowane				
4. należności, co do których uprzednio dokonano odpisów aktualizujących				
5. należności przeterminowane lub o znacznym stopniu nieściągalności				

Spółka w roku obrotowym 2016 nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności.

10. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Nazwa	Razem zobowiązania		Z tego zobowiązania płatne :			
	Początek roku	Koniec roku	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wyszczególnienie zobowiązań długoterminowych wg. bilansu						
Zobowiązania długoterminowe razem:	451 337,43	335 975,27		335 975,27		
1. zobowiązania wobec pozostałych jednostek, z tego:						
a) kredyty i pożyczki	311 667,44	205 797,17		205 797,17		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych						
c) inne zobowiązania finansowe	139 669,99	130 178,10		130 178,10		
d) pozostałe zobowiązania długoterminowe						

Spółka posiada zobowiązania długoterminowe z terminem spłaty do trzech lat z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 130 178,10 PLN .

Zaciągnięte kredyty i limity w rachunku

Bank/ Instytucja	Produkt	Waluta	Kwota przyznana	Data udzielenia (dzień miesiąc i rok)	Kwota do spłaty w walucie kredytu 31.12.2016	Data spłaty (dzień miesiąc i rok)	Miesięczna rata kapitałowa w walucie kredytu
Alior Bank	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	200 000,00	21.10.2015	66 666,72	20.08.2017	8 333,34

Alior Bank	Kredyt obrotowy nieodnawialny	PLN	200 000,00	30.03.2016	139 130,45	29.03.2017	8 695,65
Alior Bank	LIMIT W RACHUNKU	PLN	500 000,00	13.11.2014	252 438,67	28.04.2018	
Alior Bank	LIMIT W RACHUNKU	PLN	600 000,00	17.02.2016	150 229,18	16.02.2017	

11. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Lp	Wyszczególnienie	BZ 31.12.2015	zwiększenia	zmniejszenia	BZ 31.12.2016
	I. Czynne rozliczenie międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych, z tytułu:	1 419 005,00			1 399 005,00
II.	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i kosztów finansowych.				
III.	Przychody podlegające rozliczeniu w czasie : - wielkość dotacji na budowę środków trwałych, - <u>na prace rozwojowe</u>	380 320,00		100 000,00	270 320,00
IV.	Inne czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe				

12. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

- nie dotyczy

13. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.

- nie dotyczy

II

Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży netto	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż eksport
Razem przychody ze sprzedaży netto :	<u>11 929 547,43</u>	
1. Produktów		
2. Usług, w tym;	<u>9 198 344,41</u>	
3. Towarów i materiałów , w tym: - towary	<u>2 163 806,24</u> 2 163 806,24	
4. Usługi pozostałe		
5. Inne		

Umowy o usługi realizowane przez okres dłuższy niż 6 miesięcy za rok 2016

Lp.	Treść	Przychody 2017 PLANOWA NE	Koszty osiągnięcia ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów (RMK 2016)	Przychody zafakturowane 2016	Rezerwa na straty
1.	Umowy o usługi długoterminowe ogółem, w tym: a) umowy niezakończone	7 400 000,00	721 653,80	6 786 000,00	

--	--	--	--	--	--

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Spółka nie dokonała aktualizacji wyceny środków trwałych .

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

- nie dotyczy

5. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

Wyszczególnienie ustaleń	kwota
1. Zysk / strata brutto	<u>218 412,05</u>
2. Koszty i straty nadzwyczajne nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów , z tego z tytułu : a. Kosztów reprezentacji b. Różnice kursowe zarachowane ujemnie c. Amortyzacja NKUP d. Wynagrodzenie nie wypłacone z tytułu umów o dzieło e. Darowizna f. Składki członkowskie ponad limit g. Odpisy na PFRON h. Odsetki karno- skarbowe	6 987,32 60 350,02 53 571,12 268,00
3. Przychody nie zaliczane d przychodów podatkowych z tego z tytułu: a. Różnice kursowe zarachowane b. Odsetki ustawowe zarachowane	
4. Przychody podatkowe / nie ujęte w księgach rachunkowych/ a podlegające opodatkowaniu	
5. Dochód do opodatkowania / poz.1+2-3+4/	<u>339 588,51</u>

6. Odliczenia od dochodu , z tego z tytułu: a. Pokrycia strat z lat poprzednich b. Ulg inwestycyjnych c. Pozostałych odliczeń RMC d. Pozostałych odliczeń/ dotacja unijna/	- 61 469,16 -100 000,00
7. Podstawa opodatkowania /poz.5-6/	178 119,35
8. Podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie wobec Urzędu Skarbowego	33 843,00

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych.

Jednostka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

- nie dotyczy

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku 2016	Nakłady planowane na rok 2017
Nakłady na niefinansowe: aktywa trwale – razem – z tym na ochronę środowiska	120 000,00	300 000,00
- Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	120 000,00	

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

- zyski i straty nadzwyczajne w roku 2016 nie wystąpiły.

10. Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

- nie dotyczy

III

Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienia struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych;

Wyszczególnienie	Stan na koniec roku 2016	Stan na koniec roku 2015
Środki pieniężne i inne krótkoterminowe aktywa finansowe-razem , z tego:	13 417,21	- 67 608,83
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	13 417,21	- 67 608,83
2. Inne środki pieniężne		
3. Inne aktywa		

IV

Objaśnienia do zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

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 jednostki.

Spółka na dzień bilansowy nie posiada umów , które nie spełniają ustawowych kryteriów uznawania ich za składnik majątku lub zobowiązań, a w konsekwencji do ujęcia w księgach rachunkowych i wykazania ich w bilansie.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane.

Nie dotyczy

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie wg. grup zawodowych	Za rok poprzedni		Za rok obrotowy	
	Ogółem	W tym kobiety	Ogółem	W tym kobiety
Zatrudnienie razem, z tego:	47	17	50	17
1. Pracownicy na stanowiskach bezpośrednio-produkcyjnych, INFORMATYCY	28	3	31	3
2. Pracownicy handlowi i koordynatorzy	10	8	10	8
3. Pracownicy kierownictwa	7	4	7	4
4. Pozostali pracownicy	2	2	2	2

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2016	2015
Wynagrodzenia łącznie, z tego wypłacone;	53 700,00	43.200,00
1. Wynagrodzenie Prezesa Zarządu	43 200,00	43.200,00
2. Członków Zarządu	51 600,00	51 600,00
3. Wynagrodzenia członków rady nadzorczej	12 000,00	10 500,00

5. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

- nie dotyczy

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
- b) inne usługi poświadczające,
- c) usługi doradztwa podatkowego,
- d) pozostałe usługi.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	W tym	
			wypłacone	należne
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00		7 000,00
2.	Inne usługi poświadczające			
3.	Usługi doradztwa podatkowego			
4.	Pozostałe usługi			

V

Informacje o szczególnych zdarzeniach

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

- nie dotyczy

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

- nie dotyczy

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

- nie dotyczy

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Spółka w roku obrotowym nie dokonała zmiany zasad klasyfikacji zdarzeń, wyceny aktywów i pasywów.

VI

Informacje dotyczące jednostek wchodzących w skład grup kapitałowych

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Nazwa, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia;

1. Wirtualne Muzeum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością; przedmiotem podstawowej działalności Spółki jest:
 - działalność portali internetowych,
 - działalność związana z oprogramowaniem,
 - działalność związana z doradztwem informatycznym,
 - działalność wydawnicza,
 - działalność związana z organizacją targów, wystaw, kongresów,

Procentowy udział Spółki Biztech w Spółce Wirtualne Muzeum wynosi - 53%

Części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,

- Spółki nie posiadają wspólnych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,

- nie dotyczy

Części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,

- nie dotyczy

Przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,

- nie dotyczy

Zobowiązania warunkowe i inwestycje dotyczące wspólnych przedsięwzięć,

- nie dotyczy

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

– długoterminowe aktywa finansowe w jednostce powiązanej,

Spółka Biztech posiada długoterminowe aktywa finansowe / **udziały**/ w jednostce powiązanej w wysokości 15 900,00 zł.

– **stan należności od jednostki powiązanej,**

- należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług – 0,00 zł.
- inwestycje krótkoterminowe – udzielone pożyczki – 0,00 zł.

– **stanów zobowiązań wobec jednostek powiązanych**

- nie dotyczy

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki;

Udziały w kapitale innych spółek handlowych (kapitałowych i osobowych)

Lp.	Nazwa i adres spółki handlowej	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy
1	Wirtualne Muzeum sp. z o.o. Ul. Wolność 3A 01-018 Warszawa	53%	33,3%	32 464,62

Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Zgodnie z art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotności danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego

VII

NIE DOTYCZY

VIII

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu dalszej kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie nie zawiera korekt.

IX

Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne.

1. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Brak.

BizTech Konsulting SA
01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP 526-27-56-894

(pieczęć jednostki)

BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień: 31.12.2016

Jednostka obliczeniowa: zł

AKTYWA		Stan na		PASYWA		Stan na	
		01.01.2016	31.12.2016			01.01.2016	31.12.2016
A	Aktywa trwałe	1 302 093,59	1 123 949,67	A	Kapitał (fundusz) własny	2 014 525,08	2 323 094,13
I	Wartości niematerialne i prawne	962 956,48	803 112,56	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 710 000,00	1 710 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	960 510,00	802 510,00	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	90 000,00	304 525,08
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	90 000,00	90 000,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 446,48	602,56	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	333 237,11	304 937,11	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		124 000,00
1	Środki trwałe	333 237,11	304 937,11		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				– na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	105 931,50	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	97 125,55	95 125,55	VI	Zysk (strata) netto	108 593,58	184 569,05
d)	środki transportu	236 111,56	209 811,56	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe			B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 985 618,35	2 543 800,26
2	Środki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania	6 499,00	5 905,32
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 499,00	5 905,32
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				– długoterminowa		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				– krótkoterminowa		
3	Od pozostałych jednostek			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	5 900,00	15 900,00		– długoterminowe		
1	Nieruchomości				– krótkoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			II	Zobowiązania długoterminowe	451 337,43	335 975,27
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 900,00	15 900,00	1	Wobec jednostek powiązanych		
a)	w jednostkach powiązanych	5 900,00	15 900,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	– udziały lub akcje	5 900,00	15 900,00	3	Wobec pozostałych jednostek	451 337,43	335 975,27
	– inne papiery wartościowe			a)	kredyty i pożyczki	311 667,44	205 797,17
	– udzielone pożyczki			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			c)	inne zobowiązania finansowe	139 669,99	130 178,10

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe		
	– udziały lub akcje			e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 147 461,92	1 931 599,67
	– udzielone pożyczki			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	0,00	
	– udziały lub akcje				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne papiery wartościowe			b)	inne		
	– udzielone pożyczki			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe				– do 12 miesięcy		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	inne		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 147 461,92	1 931 599,67
B	Aktywa obrotowe	3 698 049,84	3 742 944,72	a)	kredyty i pożyczki		402 667,85
I	Zapasy	456 348,02	545 122,22	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
1	Materiały			c)	inne zobowiązania finansowe		
2	Półprodukty i produkty w toku			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 780 238,54	1 178 468,95
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	1 780 238,54	1 178 468,95
4	Towary	456 348,02	545 122,22		– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	1 890 305,65	1 785 400,29	f)	zobowiązania wekslowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	195 522,28	169 665,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	171 701,10	180 796,97
	– do 12 miesięcy	0,00		i)	inne		
	– powyżej 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne		
b)	inne			IV	Rozliczenia międzyokresowe	380 320,00	270 320,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	380 320,00	270 320,00
	– do 12 miesięcy				– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe	380 320,00	270 320,00
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	1 890 305,65	1 785 400,29				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 890 305,65	1 785 400,29				
	– do 12 miesięcy	1 890 305,65	1 785 400,29				
	– powyżej 12 miesięcy						

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych					
c)	inne					
d)	dochodzone na drodze sądowej					
III	Inwestycje krótkoterminowe	-67 608,83	13 417,21			
I	Krótkoterminowe aktywa finansowe	-67 608,83	13 417,21			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-67 608,83	13 417,21			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-67 608,83	13 417,21			
	– inne środki pieniężne					
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 419 005,00	1 399 005,00			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D	Udziały (akcje) własne					
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	5 000 143,43	4 866 894,39			
	PASYWA razem (suma poz. A i B)			5 000 143,43	4 866 894,39	

09.02.2017
 Główny Księgowy
 Grzelak
 Grzelak
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Przewodniczący Zarządu
 Stanisław Chabros
 (Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

WICEPRZÉZES ZARZĄDU

Urszula Krajewska

Wiceprezes Zarządu

Piotr Sosński

BizTech Konsulting SA
01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP: 526-27-56-894
(zbiórka jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN**W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

sporządzone za okres 01.01.2016-31.12.2016

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2015	2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 710 000,00	1 710 000,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 710 000,00	1 710 000,00
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 710 000,00	1 710 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 710 000,00	1 710 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	90 000,00	90 000,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	214 525,08
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	214 525,08
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		0,00
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		108 593,58
	- podziału zysku (ustawowo) z lat ubiegłych		105 931,50
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	90 000,00	304 525,08
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

DANE WYKAZU

KAPITAŁ

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	124 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	124 000,00
	- wpłat na udziały (akcje) własne		124 000,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	124 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 951,87	105 931,50
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 951,87	105 931,50
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	9 951,87	105 931,50
	a) zwiększenie (z tytułu)	95 979,63	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych	95 979,63	0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	105 931,50
	- przeniesienia na (kapitał) fundusz zapasowy		105 931,50
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	105 931,50	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	105 931,50	0,00
6.	Wynik netto	108 593,58	184 569,05
	a) zysk netto	108 593,58	184 569,05
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 014 525,08	2 323 094,13
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 014 525,08	2 323 094,13

09.02.2017
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Główna Księgowa
Aneta Grzelak
 Aneta Grzelak

Prezes Zarządu
Sławomir Chubrus
 Sławomir Chubrus

WICEPREZES ZARZĄDU
Urszula Krajewska
 Urszula Krajewska

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Wiceprezes Zarządu
Piotr Sosński
 Piotr Sosński

BizTech Konsulting SA

01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP: 526-27-55-894

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2016-31.12.2016

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: Zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2015	2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	108 593,58	184 569,05
II.	Korekty razem	102 554,86	-139 386,01
1.	Amortyzacja	361 688,38	266 300,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	3 528,70	593,68
6.	Zmiana stanu zapasów	-66 068,32	-88 774,20
7.	Zmiana stanu należności	-499 391,33	104 905,36
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-64 907,57	-215 862,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	367 705,00	-100 000,00
10.	Inne korekty		-106 548,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	211 148,44	45 183,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	289 795,92	88 157,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	289 795,92	22 000,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		56 157,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	10 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		10 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-289 795,92	-88 157,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	124 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		124 000,00
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	124 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-78 647,48	81 026,04
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	11 038,65	-67 608,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	-67 608,83	13 417,21
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Główna Księgowa

BizTech Konsulting SA

01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP: 526-27-55-894

Przewodniczący Zarządu

08.02.2017

Aneta Grzelak

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Wiceprezes Zarządu

Prof. Sowiński

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organem wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

WICEPREZES ZARZĄDU

Urszula Krajewska

Druk: Wydruktem Podatkowc GOFIN sp. z o.o., 66-400 Grzgnik

Drukowane programem BILANS - Wydruktem Podatkowc GOFIN - www.Bilans.Gofin.pl

BizTech Konsulting SA
01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP: 516-27-56-894
(pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2016-31.12.2016

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2015	2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	11 782 240,75	11 430 924,85
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 033 609,07	9 198 344,41
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-147 306,68	68 774,20
III	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 895 938,36	2 163 808,24
B	Koszty działalności operacyjnej	11 693 053,79	11 250 915,32
I	Amortyzacja	361 688,38	268 300,00
II	Zużycie materiałów i energii	229 988,38	225 839,39
III	Usługi obce	4 665 670,90	5 067 026,88
IV	Podatki i opłaty, w tym:	17 481,77	18 335,02
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	3 091 725,70	3 003 590,16
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	529 887,63	429 105,61
	– emerytalne		
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	225 465,34	159 169,02
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 571 145,69	2 081 549,24
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	89 186,96	180 009,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	105 442,67	149 000,00
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje	93 010,00	149 000,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	12 432,67	
E	Pozostałe koszty operacyjne	49 001,20	55 000,00
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	49 001,20	55 000,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	145 628,43	274 009,53
G	Przychody finansowe	6 222,01	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	4 410,00	
	– od jednostek powiązanych	4 410,00	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	1 812,01	
H	Koszty finansowe	43 256,86	55 597,48
I	Odsetki, w tym:	43 256,86	55 597,48
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	108 593,58	218 412,05
J	Podatek dochodowy		33 843,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	108 593,58	184 569,05

Główna Księgową
Aneta Grzelak
01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A
REGON: 015707446
NIP: 516-27-56-894

Przewodniczący Zarządu

08.01.2017

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Wiceprezes Zarządu

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organem wieloosobowy, wszystkich organów kierujących)

WICEPREZES ZARZĄDU

Drukowane programem BIŻSKO - BiżTech Konsulting S.A. - drukownictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl

Urszula Krajewska

5.2. Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

RAPORT I OPINIA

z badania sprawozdania finansowego

**BIZTECH KONSULTING
SPÓŁKA AKCYJNA**

w Warszawie

01-018 Warszawa

UL. WOLNOŚĆ NR 3A

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

O P I N I A

NEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Stanisława Kuźmińskiego

I. Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Zarządu BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie, 01-018 Warszawa, ul. Wolność nr 3A.

II. Przeprowadziłem badanie sprawozdania finansowego BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 01-018 Warszawa ul. Wolność nr 3 A, na które składa się:

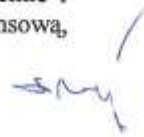
- | | |
|---|-------------------------|
| 1. Bilans sporządzony na koniec 31 grudnia 2016 roku,
który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę : | 4.866.894,39 zł. |
| 2. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
wykazuje zysk netto w wysokości: | 184.569,05 zł., |
| 3. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące stanu środków
pieniężnych na koniec 31 grudnia 2016 roku w wysokości | 13.417,21 zł., |
| 4. Zestawienie Zmian w Kapitale (Funduszu) Własnym wykazujące
stan Funduszu na koniec 31 grudnia 2016 roku w wysokości | 2.323.094,13 zł. |
| w tym: Kapitał podstawowy, akcyjny zgodny z KRS | 1.710.000,00 zł. |
| Kapitał zapasowy | 304.525,08 zł. |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 124.000,00 zł. |
| Zysk netto roku badanego | 184.569,05 zł. |

5. Informacja dodatkowa.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Prezes Zarządu BIZTECH KONSULTING S.A. Pan mgr. inż. Sławomir Chabros.

Prezes Zarządu BIZTECH KONSULTING S.A. jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r ., poz. 1.047 z późn. zm.), zwanej dalej 'ustawą o rachunkowości'.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową,



2

jak też wynik finansowy BIZTECH KONSULTING S.A. oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie to przeprowadziłem stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r . roku poz. 1.047 z późniejszymi zmianami),
2. Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie , podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i ich nadzorze publicznym (Dz. .U. nr 77, poz. 649) zwanych dalej ‘ustawą’ z późniejszymi zmianami,
3. Krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce – Uchwała nr 1608/38/210 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 16 lutego 2010 r . w tym zwłaszcza KSRF nr 1 „Ogólne zasady badania sprawozdań finansowych” stanowiące Załącznik nr 31 Uchwały nr 1608/38/2010 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 16 lutego 2010 r.,
4. Zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów w brzmieniu ustalonym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 1426/33/2009 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów-zwanych dalej „Zasadami etyki”,
5. Kodeksu etyki zawodowej księgowych IFAC stanowiącego załącznik do Uchwały nr 4249/60/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 roku w sprawie etyki zawodowej biegłych rewidentów,
6. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie Opinii o tym sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez BIZTECH KONSULTING S.A. zasad polityki rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy dowodów i zapisów księgowych z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całkowitą ocenę sprawozdania finansowego.
Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. Moim zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej BIZTECH KONSULTING S.A. w Warszawie, ul. Wolność 3 A na koniec 31.12. 2016 roku jak też jej wyniku finansowego za okres od 01.01. do 31.12.2016 roku.
- b. sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu i Umowy BIZTECH KONSULTING S.A. .

V. Sprawozdanie z działalności BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie, ul. Wolność 3 A jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.**VI. Badanie sprawozdania finansowego BIZTECH KONSULTING S.A. w Warszawie,**

3

w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego badanie przeprowadził Stanisław Kuźmiński biegły rewident nr legitymacji 7818, zamieszkały 01-923 Warszawa, ul. Bogusławskiego 20 lok. 78.

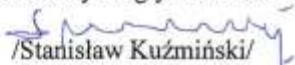
VII. Podstawę do wydania Opinii o sprawozdaniu finansowym stanowi Raport z badania Sprawozdania finansowego za 2016 rok.

Opinia niniejsza zawiera 3 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane przez badającego.

Podmiot uprawniony do badania:

Biuro Doradztwa Finansowego
I Usług Księgowych 'ATUT'
mgr Wojciech Przybylski
05-092 Łomianki, ul. Wiślana 81A

Kluczowy biegły rewident nr .ewid.7818


/Stanisław Kuźmiński/

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku.



R A P O R T

uzupełniający Opinię z badania rocznego sprawozdania finansowego BIZTECH KONSULTING S.A., ul. Wolność nr 3A, 01-018 Warszawa, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, sporządzony przez Stanisława Kuźmińskiego biegłego rewidenta nr ewidencyjny 7818.

Badanie przeprowadzono w siedzibie Zarządu BIZTECH KONSULTING S.A. w Warszawie, ul. Wolność nr 3A w dniach: od 20-28 lutego, 13-24 marca 2017 roku zgodnie z Umową nr 06/2016 zawartą w dniu 30 grudnia 2016 roku pomiędzy:

1. BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie, ul. Wolność nr 3A,
reprezentowaną przez:
Pana Sławomira Chabrosa Prezesa Zarządu Spółki,
2. Biuro Doradztwa Finansowego i Usług Księgowych 'ATUT' Wojciech Przybylski,
ul. Wiślana nr 81 A, 06-092 Łomianki, Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych posiadający wpis w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów w Warszawie pod
numerem 3.093.

W imieniu Podmiotu uprawnionego do dania sprawozdania finansowego badanie przeprowadził Stanisław Kuźmiński biegły rewident nr . ewidencyjny 7818, zamieszkały 01-923 Warszawa, ul. Bogusławskiego 20 lok. 78.

Sporządzone przez BIZTECH KONSULTING S.A. sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. Bilans sporządzony na koniec 31 grudnia 2016 roku
zamykający się po stronie aktywów i pasywów obrotami: 4.866.894,39 zł.,
3. Rachunek zysków i strat sporządzony za okres od 1 stycznia
do 31 grudnia 2016 roku wykazuje zysk netto w wysokości 184.569,05 zł.,
4. Zestawienie zmian w Kapitale, funduszu własnym wykazującym stan
Kapitału na koniec 31 grudnia 2016 roku 2.323.094,13 zł.,
5. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych wykazujących stan środków
pieniężnych na koniec 31 grudnia 2016 roku w wysokości 13.417,21 zł.,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia,
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej w badanym roku obrachunkowym.

Dane zamieszczone w sprawozdaniu finansowym po badaniu są ostateczne.



A. CZĘŚĆ OGÓLNA:**I. Informacje wstępne :**

BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna rozpoczęła działalność gospodarczą w dniu 22.04.2004 roku, posiada wpis w KRS Numer KRS 0000205063, co wynika z Odpisu Aktualnego z Rejestru Przedsiębiorców Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00 - 454 Warszawa, stan na dzień 21.02.2017 roku.

BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie posiada numery identyfikacyjne nadane przez:

- GUS z dnia 19.08.2008 w systemie statystycznym REGON: 015707446
- Urząd Skarbowy Warszawa - Wola, ul. Powstańców Śląskich 2D NIP: 526-27-56-894

BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie prowadzi działalność gospodarczą w oparciu o Statut, ustawę – kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 roku , poz.1037, z późn. zm.).

Działalność gospodarcza Spółki w roku badanym polegała głównie na:

- sprzedaży towarów,
- sprzedaży usług informatycznych, outsourcing, rozwiązania biznesowe i inne,
- sprzedaży usług bezpieczeństwa informacji,
- sprzedaży usług oświatowych.

Działalność powyższa jest zgodna z zakresem zawartym w KRS.

Badana jednostka posiada formę prawną spółki akcyjnej.

Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W skład Spółki nie wchodzi Oddziały samodzielnie bilansujące.

Na koniec 31.12.2016 roku Spółka posiada następujące kapitały:

Kapitał własny	2.323.094,13 zł.
Kapitał Akcyjny, podstawowy, zgodny z KRS	1.710.000,00 zł.
Kapitał zapasowy	304.525,08 zł.
Pozostałe kapitały rezerwowe	124.000,00 zł.
Wynik finansowy roku badanego, zysk	184.569,05 zł.

Kapitał akcyjny wynosi ogółem 1.710.000,00 zł. i dzieli się na:

17.100 akcji imiennych po 100,- zł. każda akcja

Kapitał akcyjny i serie akcji 2016 roku w porównaniu z rokiem 2015 nie wykazuje zmian akcji..

Powyższe akcje są zgodne z zapisami w Krajowym Rejestrze Sądowym, stan na koniec 31.12.2016 roku i wykazem akcji prowadzonym w formie księgi.

Akcje nie są uprzywilejowane.

Akcjonariuszami są krajowe osoby fizyczne.

Kapitał własny na koniec 31.12.2016 roku jest wyższy od Kapitału własnego na koniec 31.12.2015 roku o kwotę 308.569,05 zł. stanowiącą zysk netto za rok 2015 i lata ubiegłe oraz inne zwiększenia funduszu rezerwowego roku 2016.

Władzami badanej Jednostki są:
 - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
 - Rada Nadzorcza,
 - Zarząd.

W skład Organu nadzoru, Rady Nadzorczej w 2016 roku wchodzi:

- Pan prof. dr . hab. Jan Ryszard Madey	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Gogolewski	Członek Rady Nadzorczej
- Pan Krzysztof Imielowski od.01.10.2014r nadal	Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Jacek Govenlock	Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Żaneta Anna Govenlock	Członek Rady Nadzorczej,

Ilościowy skład Rady Nadzorczej w 2016 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym nie wykazuje zmian.

W skład Zarządu w 2016 roku wchodzi:

- Pan Chabros Sławomir Stanisław	Prezes Zarządu
- Pani Krajewska Urszula	Członek Zarządu
- Pan Paweł Chomicz do 25 listopada 2015 roku	Członek Zarządu
- Pan Sociński Piotr od 25 listopada 2015 roku nadal	Członek Zarządu.

Skład Zarządu roku badanego w stosunku do roku ubiegłego nie wykazuje zmian.

Przeciętny stan zatrudnienia na koniec 31.12.2016 roku wynosi 50 osoby i jest wyższy od roku ubiegłego 3 osoby.

Prezes Zarządu Sławomir Chabros potwierdził na piśmie kompletność zamknięcia rocznych sprawozdań i ujęcia w nich dokumentów badanego roku, otrzymanych do 28.02.2017 roku.

Badana jednostka udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane oraz udzieliła niezbędnych wyjaśnień i informacji w zakresie spraw objętych badaniem.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zbadane przez biegłego rewidenta Stanisława Kuźmińskiego numer ewidencyjny 7818 działającego w imieniu Pana Wojciecha Przybylskiego prowadzącego działalność pod Firmą Biuro Doradztwa Finansowego i Usług Księgowych 'ATUT' z siedzibą w Łomiankach przy ul. Wiślanej 81A, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3093, posiadającego wpis w rejestrze KIBR i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22.06.2016 roku oraz zostało złożone w ustawowym terminie w:

- II Urzędzie Skarbowym Warszawa-Śródmieście, ul. Lindleya 14,
- Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 06.07.2016 roku, co wynika z Odpisu Aktualnego Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego stan na dzień 21.02.2017 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2015 rok nie zostało ogłoszone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z uwagi na likwidację MSiG.

Zysk bilansowy netto za 2015 rok w wysokości 108.593,58 zł, zgodnie z uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22.06.2016 r. przeznaczono na zwiększenie Kapitału zapasowego.

Księgowość w roku badanym była prowadzona przez:
Panią Anetę Grzelak Główną Księgową zatrudnioną na tym stanowisku od dnia 01 czerwca 2011 roku. Odnośnie kwalifikacji zawodowych Główniej księgowej badający zastrzeżeń nie wnosi.
Badane sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz.1.047) z późniejszymi zmianami.

Roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej BIZTECH KONSULTING S.A. w roku następnym po badanym.
Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.
Badana jednostka nie była objęta postępowaniem upadłościowym, działa na pełnym rozrachunku gospodarczym i jest powiązana z budżetem terenowym.
W skład Spółki nie wchodzi Oddziały samodzielnie bilansujące.

II. Podsumowanie wyników badania :

Badanie nie było poprzedzone badaniem wstępnym.
Badaniem objęto wszystkie pozycje bilansu i rachunku zysków i strat za 2016 rok.
Kompleksowo zbadano zgodność ewidencji analitycznej z syntetyczną i danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok.

Ponadto badaniem objęto pod względem formalnym i merytorycznym dowody źródłowe za miesiąc styczeń oraz miesiąc październik, listopad i grudzień 2016 roku, badając pozycje wynoszące ponad 5.000,- zł. dotyczące:

- zapasów oraz faktur od dostawców krajowych za powyższy okres,
- dowodów środków pieniężnych tj. raportów kasowych i wyciągów bankowych za powyższy okres,
- faktur sprzedaży za powyższy okres,
- dowodów z zakresu obrotu środkami trwałymi za wyżej wymieniony okres,
- dowodów stanowiących podstawę sporządzenia list płac za wyżej wymieniony okres.

Stwierdza się zachowanie ciągłości bilansowej, kompletności poniesionych kosztów w stosunku do przychodów badanego okresu, prawidłowość ewidencji oraz zachowanie zasady ostrożnej wyceny.

Zagadnienia podatkowe zostały zbadane w takim zakresie w jakim było to potrzebne do oceny do oceny pozycji bilansowych.

III. Ogólna ocena sytuacji finansowej Spółki i główne wskaźniki ekonomiczne:

Wyniki analizy finansowej głównych wskaźników ekonomicznych na dzień zamknięcia roku obrotowego 2016 w porównaniu do roku ubiegłego tj. 2015 obrazuje poniższe zestawienie:

L.p. Wyszczególnienie	2015 rok	2016 rok	stos.%16:15
-----------------------	----------	----------	-------------

Sey

5

LBilans:

1. Suma bilansowa	5.000.143,43	4.866.894,39	97,3
2. Majątek trwały	1.302.093,56	1.123.949,67	86,3
3. Majątek obrotowy	3.698.049,84	3.742.944,72	101,2
4. Udział majątku trwałego w sumie bilans.	26,04	23,09	88,7
5. Udział majątku obrotowego w sumie bilans	73,96	76,91	104,0

Źródła finansowania składników majątkowych:

1. Kapitały	2.014.525,08	2.323.094,13	115,3
2. Zobowiązania i rezerwy	2.985.618,38	2.543.800,26	85,0
3. Udział kapitałów w sumie bilansowej	40,29	47,73	118,5
4. Udział zobowiązań i rezerw w sumie bil.	59,71	52,27	87,5

II. Rachunek zysków i strat:

A. Przychody ze sprzedaży	11.782.240,75	11.430.924,85	97,0
I. Przychody netto ze sprzedaży prod.	9.033.609,07	9.198.344,41	101,8
II. Zmiana stanu produktów +, -	-147.306,68	68.774,20	0,0
III. Koszty wytworzenia prod. na włas.			
IV. Przychody netto ze sprzed.tow., mat.	2.895.938,36	2.163.806,24	74,7
B. Koszty działalności operacyjnej	11.693.053,79	11.250.915,32	96,2
1. Amortyzacja	361.688,38	266.300,00	73,6
2. Zużycie materiałów i energii	229.988,38	225.839,39	98,2
3. Usługi obce	4.665.670,90	5.067.026,88	108,6
IV. Podatki i opłaty	17.481,77	18.335,02	104,9
w tym podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia	3.091.725,70	3.003.590,16	97,1
VI. Ubezpieczenia społeczne, inne	529.887,63	429.105,61	81,0
w tym emerytalne	0,00	0,00	0,0
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	225.465,34	159.169,02	70,8
VIII. Wartość sprzed. towar., mat.	2.571.145,69	2.081.549,24	81,0
C. Zysk (strata) ze sprzedaży A-B	89.186,96	180.009,53	201,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	105.442,67	149.000,00	141,3
II. Dotacje	93.010,00	149.000,00	160,2
III. Inne przychody operacyjne	12.432,67	0,00	0,0
E. Pozostałe koszty operacyjne	49.001,20	55.000,00	112,2
III. Inne koszty operacyjne	49.001,20	55.000,00	112,2
F. Zysk (strata) z działal. operacyjnej	145.628,43	274.009,53	188,2
G. Przychody finansowe	6.222,01	0,00	0,0
II. Odsetki od jednostek powiązanych	4.410,00	0,00	0,0
V. Inne	1.812,01	0,00	0,0
H. Koszty finansowe	43.256,86	55.597,48	128,5
I. Odsetki bankowe	43.256,86	55.597,48	128,5
I. Zysk (strata) brutto F+G-H	108.593,58	218.412,05	201,1
J. Podatek dochodowy	0,00	33.843,00	0,0
L. Zysk netto I-J-K	108.593,58	184.569,05	170,0

6

Wyniki ekonomiczne 2016 roku w stosunku do 2015 roku wykazują tendencje wzrostowe oraz zachowują właściwy układ między sobą.

Zysk netto roku 2016 w stosunku do roku 2015 jest wyższy o 75.975,47 zł. t.j. o 70,0 %.

Osiągnięte przychody ze sprzedaży za 2016 rok w stosunku do przychodów za roku 2015 są niższe o 3,0 %.

Aktywa trwałe są pokryte kapitałami własnymi w wysokości:

- na koniec 31.12.2015 roku	154,7%
- na koniec 31.12.2016 roku	206,7%
- stosunek 2016 roku do 2015 roku wynosi:	128,5%
-	

Aktywa obrotowe pokrywają zobowiązania w wysokości:

- na koniec 31.12.2015 roku	123,9%
- na koniec 31.12.2016 roku	147,1%
- stosunek 2016 roku do 2015 roku wynosi:	118,7%

Inwestycje Krótkoterminowe, aktywa finansowe wynoszą:

- na koniec 31.12.2015 roku	- 67.608,83 zł.
- na koniec 31.12.2016 roku	13.417,21 zł.
stosunek procentowy 2016 roku do 2015 roku	0,00 zł.

Sumy obrotowe Aktywów i Pasywów na koniec 31 grudnia 2016 roku są niższe od obrotów na koniec 31 grudnia 2015 roku o kwotę 133.249,04 zł. t.j. o 2,7%.

Zadłużenie Spółki z tytułu Zobowiązań długoterminowych i krótkoterminowych na koniec 2015 roku stanowią 59,7 % sumy bilansowej, a na koniec 2016 roku 52,3 %.

Kapitał własny Spółki na koniec 31 grudnia 2016 roku wynosi 2.323.094,13 zł. stanowiący 47,7% sumy bilansowej.

Sytuację płatniczą badanej jednostki w roku gospodarczym 2016 należy uznać za dobrą ponieważ BizTech Konsulting S.A. wszystkie zobowiązania wobec Budżetu i kontrahentów reguluje terminowo.

Wyniki dokonanej analizy głównych wskaźników ekonomicznych nie wskazują na możliwość wystąpienia zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w roku następnym po badanym.

B.CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA:

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych:

Księgi rachunkowe w badanym okresie prowadzone były według zasad określonych:

- rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1999 r. w sprawie amortyzacji środków trwałych (Dz. U. nr 6, poz.35), z późniejszymi zmianami,
- ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz.1.047 z późniejszymi zmianami),
- krajowymi standardami rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie Dz.U.2016 roku poz. 1000, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych

oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z nr 649), Kodeksem etyki księgowej IFAC stanowiących załącznik do Uchwały nr 4249/60/2011 i Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów,
- Zakładowym Planem Kont,

BIZTECH KONSULTING SA prowadzi księgi rachunkowe i sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości wprowadzoną w życie z dniem 22 kwietnia 2004 roku na podstawie Zarządzenia Prezesa Zarządu BizTech Konsulting S.A. Nr 1/2004.

Badanie kompletności wyżej wymienionej dokumentacji wykazało, że jest ona aktualna i spełnia wymogi określone ustawą o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są metodą komputerową, stosując system Finansowo-Księgowy Sage Forte Finance i Księgowość 2017.

Udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi ustawy o rachunkowości.

Na podstawie badanych dokumentów źródłowych stwierdza się, że księgi rachunkowe prowadzone są w istotnych aspektach rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i na bieżąco.

Księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane w należyty sposób i chronione przed niedozwolonymi zmianami, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

Stosowane są także zabezpieczenia danych i systemów ich przetwarzania za pomocą komputera, które chronią zbiory danych przed nieupoważnionym dostępem lub zniszczeniem.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów bilansu zostały opisane w poszczególnych częściach badanego sprawozdania finansowego.

System wyceny aktywów i pasywów bilansu jest zgodny z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości.

II. Organizacja i funkcjonowanie Kontroli wewnętrznej :

Badane dokumenty wskazują, że kontrolą wewnętrzną objęto wszystkie dowody.

Obrót gotówkowy i towarowy jest prawidłowo udokumentowany.

Dokumenty zawierają niezbędne dane i podpisy osób odpowiedzialnych za dyspozycje towarem lub materiałem oraz zatwierdzone są do realizacji przez osoby do tego upoważnione.

BIZTECH KONSULTING S.A. nie posiada wydzielonego stanowiska kontroli wewnętrznej.

System wyceny Aktywów i Pasywów bilansu jest zgodny z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości i zasadach polityki rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły.

III. Inwentaryzacja:

W badanym okresie BIZTECH KONSULTING S.A. nie przeprowadzała pełnej inwentaryzacji rzeczowych aktywów trwałych na koniec 31.12.2016 roku, które zgodnie z obowiązującymi przepisami mogą być inwentaryzowane co 4 lata.

Aktywa obrotowe zostały objęte inwentaryzacją według stanu na koniec 31 grudnia 2016 roku.

Sposób przeprowadzania inwentaryzacji jest zgodny z przepisami ustawy o rachunkowości.

Wycena rimanentów jest prawidłowa.

Różnice inwentaryzacyjne nie występują.

Stosowany przez jednostkę system ewidencji rzeczowych i obrotowych składników majątkowych, rzetelność ich stanów weryfikacji w drodze spisu z natury nie budzi zastrzeżeń

i spełnia wymogi w zakresie właściwego zabezpieczenia mienia przed dostępem osób nieupoważnionych. Stan gotówki w kasie na 31.12.2016 rok wynosi 1.803,56 zł., jest zgodny z remanentem gotówki w kasie sporządzonym na 31.12.2016 roku.

Różnic inwentaryzacyjnych powstałych z winy zaniedbań osób odpowiedzialnych za ich powstanie nie stwierdzono.

Gotówka w kasie jest zabezpieczona przed dostępem osób nie upoważnionych.

Pogotowie kasowe nie zostało ustalone.

W wyniku badania ewidencji księgowej majątku Spółki biegły rewident nie stwierdził, aby na koniec 31 grudnia 2016 roku występowały zapasy zbędne, nadmierne i nie przydatne do dalszej eksploatacji.

IV. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:

A K T Y W A :

A. Aktywa trwale b.z.:	1.123.949,67 zł.
udział w sumie bilansowej:	23,08 %
Wartość majątku trwałego stanowią:	
- Wartości niematerialne i prawne ogółem	803.112,56 zł.
w tym:	
- Koszty zakończonych prac rozwojowych, Inwestycje w WNiP	802.510,00 zł.
- Wartości niematerialne i prawne (oprogramowanie komputerowe)	602,56 zł.
- Rzeczowe Aktywa trwale	304.937,11 zł.
w tym: Środki trwałe	304.937,11 zł.
w tym:	
budynki i budowle (system monitoringu)	0,0 zł.
urządzenia techniczne i maszyny	95.125,55 zł.
środki transportowe	209.811,56 zł.
Inwestycje długoterminowe, udziały w jednostkach powiązanych	15.900,00 zł.
Wartość brutto Aktywów trwałych na koniec 31.12.2016 r wynosi	2.460.398,90 zł.
Wartość umorzenia Aktywów trwałych na koniec 31.12.2016 r wynosi	1.352.349,23 zł.
Wartość netto Aktywów trwałych na koniec 31.12.2016 r wynosi	1.108.049,67 zł.
Procent umorzenia Aktywów trwałych na koniec 31.12.2016 r wynosi	54,96 %

Bilans zamknięcia Wartości niematerialnych i prawnych obejmuje wartości dotyczące oprogramowania komputerowego w wysokości 602,56 zł. oraz Koszty zakończonych prac rozwojowych w wysokości netto 802.510,00 zł., które zostały wykazane na koncie 020/1, 020/2, 020/3 oraz ich umorzenia wykazane na kontach: 078/1, 078/2, 078/3 i 031 Inwestycje w WNiP.

Wartość netto aktywów trwałych jest zgodna z prawidłowo prowadzoną ewidencją środków trwałych.

Bilans zamknięcia Inwestycji długoterminowych w wysokości 15.900,00 zł. obejmuje udziały w jednostce powiązanej tj. Wirtualne Muzeum Sp. z o.o. ul. Wolność 3 A ,01-018 Warszawa. Spółka Biztech Konsulting S.A. posiada udziały w kapitale Wirtualne Muzeum Sp. z o.o. w Warszawie w wysokości 19,7 % , a stopień udziału w zarządzaniu stanowi 33,3 %.

Ewidencja księgową majątku trwałego zapewnia kompletne ujęcie wartości brutto, umorzenia i amortyzacji majątku trwałego. Inwentaryzacja środków była przeprowadzona w 2013 roku. Środków trwałych wyłączonych z eksploatacji nie stwierdzono.

Przychody i rozchody majątku trwałego są prawidłowo udokumentowane.

Umorzenie i amortyzacja majątku trwałego naliczona jest według stawek wynikających z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 stycznia 1997 r (Dz. U. nr 6, poz.35) z późniejszymi zmianami.

Amortyzacja majątku trwałego naliczona jest metodą liniową i w prawidłowej wysokości została odniesiona w koszty działalności Spółki, stanowiące koszty uzyskania przychodów.

B. Aktywa obrotowe b.z.: **3.742.944,72 zł.**

Udział w sumie bilansowej 75,51 %

Na pozycje Aktywów obrotowych składają się:

I. Zapasy: **545.122,22 zł.**

II. Należności krótkoterminowe: **1.785.400,29 zł.**

w tym: Należności od jednostek powiązanych 0,00 zł.

Należności od pozostałych jednostek w okresie spłaty do 12 miesięcy 1.785.400,29 zł.

w tym: z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy 1.785.400,29 zł.

III. Inwestycje krótkoterminowe, Krótkoterminowe aktywa finansowe **13.417,21 zł.**

Środki pieniężne na rachunku bankowym konto Wn 130 **11.613,65 zł.**

Środki pieniężne w kasie konto Wn 100 **1.803,56 zł.**

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe **1.399.005,00 zł.**

I. Zapasy: **545.122,22 zł.**

Udział w sumie bilansowej: 11,20%

Bilans zamknięcia Zapasów stanowią towary wykazane na koncie 330, których wartość jest zgodna z remanentem sporządzonym na koniec 31 grudnia 2016 roku, nie wykazującym różnic inwentaryzacyjnych. Wycena remanentu jest zgodna z obowiązującymi przepisami.

Zapasy towarów pochodzą głównie z ostatnich dni 2016 roku, które są bieżąco sprzedawane w 2016 roku. Zapasów niepełnowartościowych i nie przydatnych nie stwierdzono.

II. Należności krótkoterminowe : **1.785.400,29 zł.**

Udział procentowy w sumie bilansowej : 36,02 %

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług z pozostałymi jednostkami mieszczą się

w przedziale czasowym od jednego do dwóch miesięcy i zostały uregulowane w 100,00 % przez poszczególnych kontrahentów w I/2017 roku.

Badana jednostka wysłała potwierdzenia sald do wszystkich kontrahentów według stanu na koniec 31 grudnia 2016 roku.

III. Inwestycje krótkoterminowe: **13.417,21 zł.**

Udział procentowy w sumie bilansowej:	0,27 %
Bilans zamknięcia Inwestycji krótkoterminowych na koniec 31.12.2016 roku stanowią:	
1. saldo gotówki w kasie konto 100	1.803,56 zł.
2. saldo Wn konta 130-3 Rachunek rozliczeniowy wynosi	10.274,28 zł.
3. saldo Wn konta 130-6 wynosi	1.119,26 zł.
4. saldo Wn konto 130-7 wynosi	120,46 zł.
5. saldo Wn konto 130-8 wynosi	3,05 zł.
6. saldo konta Wn 131 wynosi	98,72 zł.

Stan środków pieniężnych w kasie w wysokości 1.803,56 zł. jest zgodny z remanentem kasy sporządzonym w dniu 31.12.2016 roku, nie wykazującym różnic remanentowych.

Badanie metodą kompletną potwierdziło ciągłość bilansową raportów kasowych, a metodą wrywkową, prawidłowość i kompletność ujęcia dokumentów obrotu gotówkowego.

Środki pieniężne w bankach są zgodne z ostatnimi wyciągami bankowymi za miesiąc grudzień 2016 roku oraz potwierdzeniem salda przez banki na koniec 31 grudnia 2016 roku.

Środki pieniężne w walutach obcych na koniec 31 grudnia 2016 roku wynoszą 98,72 zł.

i zostały wykazane według średniego kursu danej waluty ustalonej przez Prezesa NBP na koniec 31 grudnia 2016 roku.

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe: **1.399.005,00 zł.**

Udział procentowy w sumie bilansowej 28,22%

Na koncie Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych wykazano:

1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej z tytułu:	1.399.005,00 zł.
1. system SSAC	110.260,00 zł.
2.. project e-learning	117.232,00 zł.
3. portal Samorządowy	42.840,00 zł.
4. projekt hurtownie danych	39.520,00 zł.
5 projekt IRM	0,00 zł.
6. LU XMED	80.649,80 zł.
7.projekt MIR	0,00 zł.
8. forum IT	19.560,00 zł.
9.projekt Allianz	144.850,00 zł.
10. projekt NCR	474.813,00 zł.
11.Portal Regionalny	0,00 zł.
12.projekt ISOK	71.098,20 zł.
13.portal turystyczny	68.481,00 zł.
14.portal komunikacyjny	42.360,00 zł.
15.system CRM	186.000,00 zł.
16.Koszty emisji akcji	1.341,00 zł.
II. Bierne rozliczenie międzyokresowe kosztów działalności operacyjnej i finansowej	0,00 zł.
III. Przych. podleg. rozliczeniu w czasie, dotac. na bud. środk. trw., prace rozwojowe	270.320,00 zł.

[Handwritten signature]

11

IV. Aktywowanie ujemnej przejściowej różnicy podatku dochodowego	0,00 zł.
5. Inne czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00 zł.

Zapisy dokonane na koncie Czynnych Krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów konta 641 zostały wykazane zgodnie z przepisami ZPK, ustawą o rachunkowości oraz przyjętymi zasadami polityki rachunkowości.

Salda kont 641 podlegają bieżącemu rozliczaniu w roku następnym po badanym.

Suma bilansowa Aktywów wynosi:	4.866.894,39 zł.
---------------------------------------	-------------------------

P A S Y W A :

A. Kapitały własne:	2.323.094,13 zł.
----------------------------	-------------------------

Udział procentowy w sumie bilansowej:	47,73 %
w tym: Kapitał podstawowy, Akcyjny	1.710.000,00 zł.
Kapitał zapasowy	304.525,08 zł.
Pozostałe kapitały rezerwowe	124.000,00 zł.
Wynik finansowy netto roku bieżącego, zysk	184.569,05 zł.

Wielkość kapitałów wykazana w bilansie jest zgodna z ewidencją księgową. Kapitał podstawowy, Akcyjny jest zgodny z zapisami wynikającymi z Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców według stanu na koniec 21.02.2017 roku. Zysk netto roku badanego jest zgodny z Rachunkiem zysków i strat, sporządzonym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zysk z lat ubiegłych stanowi pozostałość zysku z roku 2015 po potrąceniu straty z lat ubiegłych. Nominalna wartość 1 akcji wynosi: Kapitał akcyjny 1.710.000,00 zł. 17.500 akcji = 100,00 zł. Bilansowa wartość 1 akcji wynosi: Kapitał własny 2.323.094,13 zł. 17.500 akcji = 132,75 zł. Wzrost wartości 1 akcji: według stanu na 31.12.2016 roku wynosi 32,75 %.

Według wstępnych ustaleń Władz BIZTECH KONSULTING S.A zysk netto roku badanego będzie przeznaczony na zasilenie Kapitału zapasowego.

Sprawdzone dokumenty księgowe potwierdzają zasadność dokonanych zmian w funduszach Spółki oraz kompletność ujęcia wszystkich dowodów mających wpływ na dokonane zmiany. Wynik finansowy netto za badany rok obrotowy stanowiący zysk netto w wysokości 184.569,05 zł. jest zgodny z Rachunkiem zysków i strat oraz prawidłowo wykonanymi zapisami księgowymi na koncie 860.

Bilans otwarcia Kapitału własnego na 01.01.2016 roku jest zgodny z bilansem zamknięcia na koniec 31 grudnia 2015 roku. Kapitał własny w roku 2016 wykazuje wzrost w stosunku do 2015 roku o kwotę 75.975,47 zł. stanowiącą zysk netto, który zostanie przeznaczony na zasilenie Kapitału zapasowego..

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:	2.543.800,26 zł.
---	-------------------------

12

Udział procentowy w sumie bilansowej:	52,27 %
w tym: Rezerwa na zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5.905,32 zł.
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, inne zobowiązania finansowe	335.975,27 zł.
w tym: kredyty i pożyczki długoterminowe	205.797,17 zł.
inne zobowiązania finansowe	130.178,10 zł.
Zobowiązania krótkoterminowe	1.931.599,67 zł
w tym: wobec pozostałych jednostek	1.931.599,67 zł
kredyty i pożyczki	402.667,85 zł
w tym: Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w spł. do 12m-cy	1.178.468,95 zł.
Zobowiązania wobec Budżetu	169.665,90 zł.
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, wypłacone I/2017	180.796,97 zł.
Rozliczenia międzyokresowe bierne, krótkoterminowe	270.320,00 zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega rozliczeniu w latach następnych.

Zobowiązania długoterminowe w wysokości **335.975,27 zł.**

stanowią wartość zobowiązań finansowych z tytułu:

-stanu wartości leasingu operacyjnego dotyczącego zakupionych środków transportu w ubiegłych latach, pozostającego do spłaty w wysokości **130.178,10 zł.**

-ogółem kredyty długoterminowe na 31 grudnia 2016 roku wynoszą **205.797,17 zł.**

Zgodnie z zawartymi umowami dotyczącymi zakupu środków transportowych w ramach leasingu ,termin spłaty rat leasingowych został określony w terminie spłat do 3 lat.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług mieszczą się w dwu miesięcznym przedziale czasowym i do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego zostały uregulowane w pełnej wysokości tj. 1.178.468,95 zł., co stanowi 100%.

Zobowiązania wobec budżetu z tytułu podatków i składek ZUS są zgodne z właściwymi deklaracjami za miesiąc XII/2016 r i w pełnej wysokości zostały zapłacone w miesiącu styczniu 2017 roku.

Badana Jednostka wysłała potwierdzenia sald do wszystkich dostawców i kontrahentów wykazujących stany zobowiązań na koniec 31 grudnia 2016 roku, które w całości zostały potwierdzone

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w wysokości 180.796,97 zł. zostały wypłacone na początku miesiąca stycznia 2017 roku w oparciu o prawidłowo sporządzone listy płac z XII/2016 r .

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wykazane w wartościach z dnia ich powstania.

Zobowiązań prekludowanych na koniec 31 grudnia 2016 roku nie stwierdzono.

Inne rozliczenia międzyokresowe bierne ,wykazane w bilansie zamknięcia na koniec 31.12.2016 roku w kwocie 270.320,00 zł. stanowią wielkość dotacji otrzymanych na budowę środków trwałych, na prace rozwojowe. Wykazana wartość dotacji podlega rozliczeniu w następnych okresach czasu bowiem otrzymane dotacje pochodzą ze środków unijnych, środków pieniężnych otrzymanych na wykonanie Wartości niematerialnych i prawnych w zakresie ponoszonych kosztów związanych z pracami rozwojowymi

Bilans zamknięcia RMB został wykazany prawidłowo i w wyniku badania nie ulega zmianie.

Suma bilansowa Pasywów wynosi: **4.866.894,39 zł.**

V. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH

WYNIK FINANSOWY:

1. Przychody ogółem	11.579.924,85 zł.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11.430.924,85 zł.
w tym: Przychody netto ze sprzedaży produktów	9.198.344,41 zł.
Zmiana stanu produktów	68.774,20 zł.
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2.163.806,24 zł.
B. Koszty działalności operacyjnej	11.250.915,32 zł.
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)	180.009,53 zł.
D. Pozostałe przychody operacyjne, dotacje	149.000,00 zł.
E. Pozostałe koszty operacyjne, inne koszty operacyjne	55.000,00 zł.
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	274.009,53 zł.
G. Przychody finansowe, odsetki otrzymane	0,00 zł.
H. Koszty finansowe, odsetki finansowe	55.597,48 zł.
I. Zysk brutto (F+G-H)	218.412,05 zł.
J. Podatek dochodowy	33.843,00 zł.
L. Zysk netto (I-J)	184.569,05 zł.

Podstawę wyceny fakturowanej sprzedaży stanowią cenniki opracowane w oparciu o sporządzane kalkulacje lub ceny umowne.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono, że przychody udokumentowane są właściwymi dokumentami, a ewidencja przychodów prowadzona jest według tytułów, w sposób umożliwiający ich właściwą klasyfikację oraz ustalenie zobowiązań podatkowych wobec budżetu.

Badając faktury sprzedaży za m -c styczeń , czerwiec i grudzień 2016 roku stwierdzono, że faktury sprzedaży wystawiane są prawidłowo, zgodnie z terminami określonymi w umowach. Windykacja z tytułu sprzedaży przebiega prawidłowo.

2. Koszty ogółem : **11.361.512,80 zł**

Procent do przychodów ogółem

98,1%

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym w oparciu o przepisy Zakładowego Planu Kont i Przyjęte zasady polityki rachunkowości.

Ujęte w rachunku Zysków i strat koszty wynikają z ewidencji księgowej prowadzonej w oparciu o właściwe dokumenty źródłowe, które zostały prawidłowo sklasyfikowane i zaksięgowane według miejsc ich powstawania.

W zakresie podatkowych rozliczeń obciążających koszty badający nieprawidłowości nie stwierdził.

3. Ustalenie wyniku bilansowego brutto za 2016 rok:

Przychody bilansowe ogółem	11.579.924,85 zł.
Koszty bilansowe ogółem	11.361.512,80 zł.
Zysk bilansowy brutto, netto	218.412,05 zł.
Podatek dochodowy	33.843,00 zł.
Zysk netto	184.569,05 zł.

4. Ustalenie wyniku finansowego dla celów podatkowych za 2016 rok:

Zysk brutto	218.412,05 zł.
Koszty nie stanowiące kup	+121.176,46 zł.
w tym: Koszty reprezentacji	6.987,32 zł.
Amortyzacja NKUP	60.350,02 zł.
Wynagrodzenie nie wypłacone z tytułu umów o dzieło	53.571,12 zł.
odsetki karno-skarbowe	268,00 zł.
Dochód do opodatkowania	339.588,51 zł.
Odliczenia od dochodu:	
1. Pokrycie strat z lat ubiegłych, 2011 roku	- 61.469,16 zł.
2. Pozostałych odliczeń / dotacja unijna /	- 100.000,00 zł.
Podstawa opodatkowania:	178.119,35 zł.

VI. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE

ZDARZENIA PO DACIE ZAKOŃCZENIA BILANSU:

1. Zobowiązania warunkowe według stanu na 31 grudnia 2016 roku:

Prezes Zarządu BIZTECH KONSULTING Spółka Akcyjna w Warszawie 01-018 Warszawa, ul. Wolność 3A Pan Sławomir Chabros złożył oświadczenie w imieniu Zarządu Spółki, że nie jest im wiadome, aby istniały jakiegokolwiek zastawy, poręczenia i obciążenia majątkowe oraz prawa do tych przedmiotów, wymagające ujawnienia w sprawozdaniu finansowym poza tymi, które zostały odpowiednio ujawnione. Oświadczył także, że nie istnieją żadne przypuszczalne warunki roszczenia bądź zobowiązania, co do których istnieje szansa urzeczywistnienia i które w związku z tym powinny być ujawnione jako zobowiązania warunkowe.

2. Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego:

Prezes Zarządu Pan Sławomir Chabros oświadczył, że nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na trafność sformułowanej opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego i ocenę sytuacji majątkowej i finansowej.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono prawidłowość powiązania Sprawozdania z przepływu środków pieniężnych w 2016 roku, z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

3. Informacja dodatkowa za 2016 rok

zawiera dane zgodne z zapisami księgowymi, a także posiada właściwe powiązanie z pozostałymi sprawozdaniami tj. Bilansem i Rachunkiem zysków i strat za 2016 rok. Po dacie zakończenia badania sprawozdania finansowego za 2016 rok nie zaszły żadne okoliczności mogące w istotny sposób zaważyć na sytuacji majątkowej i finansowej BIZTECH KONSULTING S.A. w Warszawie.

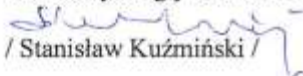
Wyniki badania omawiano na bieżąco z Prezesem Zarządu.

Raport zawiera 15 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w 4-ch jednobrzmiących egzemplarzach, z których 3 pozostawiono w BIZTECH KONSULTING S.A. w Warszawie.

Podmiot uprawniony do badania:
Biuro Doradztwa Finansowego
i Usług Księgowych „ATUT”
mgr . Wojciech Przybylski
06-092 Łomianki, ul. Wiślana 81A

Kluczowy biegły rewident nr 7818


/ Stanisław Kuźmiński /

Warszawa, dnia 24 marca 2017 roku



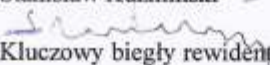
ANEKS nr .1

Sporządzony w dniu 28 czerwca 2017 roku w siedzibie Biuro Doradztwa Finansowego i Usług Księgowych 'ATUT' Wojciech Przybylski, ul. Wiślana nr .81 A , 06-092 Łomianki , podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr . ewidencyjny 3.093 i w obecności Stanisława Kuźmińskiego Kluczowego biegłego rewidenta nr ewidencyjny 7818.

ANEKS nr 1 sporządzono na okoliczność korekty danych zawartych w raporcie na stronie 9 wiersz 6, uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego BIZTECH KONSULTING S.A. ul. Wolność nr . 3 A, 01-018 Warszawa , sporządzonym przez Stanisława Kuźmińskiego kluczowego biegłego rewidenta nr ewidencyjny 7818, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

Przed sporządzeniem ANEKSU nr .1 , na stronie 9, wiersz 6 w raporcie uzupełniającym opinię z badania rocznego sprawozdania finansowego BIZTECH KONSULTING S.A., ul. Wolność nr 3 A, 01-018 Warszawa, rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 rok wykazano :

- Udziały w kapitale firmy:	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziałów w zarządzaniu	Wynik finansowy netto za 2016 rok
Wirtualne Muzeum Sp. z o.o. ul. Wolność 3A, 01-018 Warszawa			
pomyłkowo wykazano:	19,7%	33,3%	nie podano danych
prawidłowo należało wykazać:	53,0%	33,3%	32.464,62 zł.

Stanisław Kuźmiński

 Kluczowy biegły rewident.7818

Podmiot uprawniony do badania:
 Biuro Doradztwa Finansowego
 i Usług Księgowych 'ATUT'
 mgr . Wojciech Przybylski
 06-092 Łomianki, ul. Wiślana 81 A

Łomianki, dnia 28 czerwca 2017 roku.

5.3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.

I. PODSUMOWANIE I KWARTAŁU

W pierwszym kwartale 2017 roku oraz po jego zakończeniu do dnia sporządzenia raportu wystąpiły następujące istotne wydarzenia dla Emitenta:

- a) W dniu 8 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w przedmiocie:
 - i. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Biztech Konsulting SA z siedzibą w Warszawie („Spółka”), poprzez rejestrację 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję, tj. podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1.710.000,00 zł do kwoty 1.750.000,00 zł;
 - ii. rejestracji zmiany statutu Spółki poprzez podział wszystkich akcji dotychczasowych emisji, w ten sposób, że każda akcja o wartości nominalnej 100,00 zł została podzielona na 1.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł. W związku z powyższym liczba akcji spółki zwiększyła się z 17.500 do 17.500.000;
 - iii. rejestracji zmiany statutu Spółki w zakresie niezbędnym do przygotowania Spółki do uzyskania statutu spółki publicznej;
- b) W dniu 5 kwietnia 2017 r. Spółka, w związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) na rynku „Newconnect”, złożyła do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wniosek o warunkową dematerializację wszystkich akcji spółki, tj. akcji serii A, B, C, D, E i F;
- c) Spółka zawarła umowy o wykonywanie obowiązków agenta emisji oraz o prowadzenie depozytu dla akcji Spółki;
- d) W dniu 26 kwietnia 2017 r. KDPW pojęła uchwałę w przedmiocie przyznania Spółce statusu uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w typie EMITENT oraz zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki pod warunkiem prowadzenia tych akcji do alternatywnego systemu obrotu.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Firma:	Biztech Konsulting SA
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Wolność 3A
NIP:	5262756894
REGON:	015707446

KRS:	0000205063
Telefon:	+48 22 100 10 00
Faks:	+48 22 100 10 99
Adres poczty elektronicznej:	info@biztech.pl
Adres strony internetowej:	www.biztech.pl

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, jednak zgodnie z art. 58 ust.1 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze względu na nieistotności danych jednostki zależnej dla rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Biztech Konsulting SA to doświadczony zespół specjalistów, świadczący **usługi informatyczne w następujących obszarach** – konsulting, doradztwo w zakresie doboru i utrzymania licencji (Oracle, Veritas, SonicWall, Acunetix, Symantec), zapewnienie ciągłości i dostępności działania usług IT, bezpieczeństwo, outsourcing IT, projekty infrastrukturalne, w tym wirtualizacja, rozwiązania biznesowe w obszarach CRM i Help Desk, produkcja oprogramowania, edukacja (szkolenia, warsztaty).

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Dotyczące informacji finansowych i danych za I kwartał 2017 r.

Zarząd Biztech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przedstawia raport kwartalny za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r., na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat,
- c) zestawienie zmian w kapitale własnym,
- d) rachunek przepływów pieniężnych

wraz z danymi porównawczymi za ten sam okres w roku 2016 r.

Zarząd Biztech Konsulting Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz wynik finansowy.



Sławomir Chabrós

Prezes Zarządu Biztech Konsulting S.A.

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZADZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Raport za I kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 r. Jednocześnie należy zaznaczyć, że Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce w 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zawiera :

- bilans,
- rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym,
- rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią,
- zestawienie zmian w kapitale własnym.

Aktywa i pasywa – wycena

Wykazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono następującymi metodami wyceny wynikającymi z przyjętych zasad rachunkowości:

- rzeczowe aktywa trwałe – wg. ceny nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne,
- wartości niematerialne i prawne – wg. ceny nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne,
- zapasy materiałów , towarów – wg. cen nabycia,
- należności krótkoterminowe – wg. kwoty wymagalnej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- inwestycje krótkoterminowe- środki pieniężne – wg. wartości nominalnej,
- kapitały własne – wg. wartości nominalnej,
- zobowiązania krótkoterminowe – w kwocie wymagającej zapłaty,
- rezerwy- wg. wiarygodnej i uzasadnionej, oszacowanej wartości.

Inwestycje

Inwestycje wyceniane są według poniesionego kosztu.

V. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE:**BILANS**

Wyszczególnienie		31.03.2017	31.03.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 073 449,67	1 234 593,59
I.	Wartości niematerialne i prawne	762 612,56	910 456,48
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	294 937,11	318 237,11
IV.	Należności długoterminowe		
V.	Inwestycje długoterminowe	15 900,00	5 900,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 500 986,96	3 370 162,58
I.	Zapasy	465 122,22	460 348,02
II.	Należności krótkoterminowe	1 782 374,40	1 483 038,22
III.	Inwestycje krótkoterminowe	5 832,14	7 771,34
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 247 658,20	1 419 005,00
Aktywa razem		4 574 436,63	4 604 756,17

A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 359 326,21	2 043 532,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 750 000,00	1 710 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		
III.	Kapitał (fundusz) zapasowy	387 184,08	90 000,00
IV.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
V.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VI.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	184 569,05	214 525,08
VIII.	Zysk (strata) netto	37 573,08	29 007,14

IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		
B.	ZOBOWIĄZANIA (KAPITAŁ OBCY)	2 215 110,42	2 561 223,95
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 402,60	6 155,80
II.	Zobowiązania długoterminowe	259 693,40	378 672,25
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 745 694,42	1 796 075,90
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	205 320,00	380 320,00
Pasywa razem		4 574 436,63	4 604 756,17

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 610 877,95	2 271 291,40
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 230 997,85	2 004 603,74
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	379 880,10	266 687,66
B	Koszty działalności operacyjnej	2 571 310,62	2 222 333,26
I	Amortyzacja	50 500,00	67 500,00
II	Zużycie materiałów i energii	44 143,55	46 997,20
III	Usługi obce	1 477 977,17	1 250 086,27
IV	Podatki i opłaty, w tym:	14 586,44	5 064,47
V	Wynagrodzenia	570 555,37	470 261,82
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	90 894,88	98 211,78
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	14 883,12	26 605,91
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	307 770,09	257 605,81
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	39 567,33	48 958,14
D	Pozostałe przychody operacyjne	42 358,41	0,00

I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	25 000,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	17 358,41	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	17 358,24	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	17 358,24	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	64 567,50	48 958,14
G	Przychody finansowe	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	18 180,42	19 951,00
I	Odsetki	18 180,42	19 951,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	46 387,08	29 007,14
J	Podatek dochodowy	8 814,00	
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
L	Zysk (strata) netto	37 573,08	29 007,14

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 323 094,13	2 014 525,08
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 359 326,21	2 043 532,22
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 359 326,21	2 043 532,22

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia

	Wyszczególnienie	01.01.2017-31.03.2017	01.01.2016-31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	37 573,08	29 007,14
II.	Korekty razem	- 45 158,15	46 373,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 7 585,07	75 380,17
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 7 585,07	75 380,17
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 7 585,07	75 380,17
F.	Środki pieniężne na początek okresu	13 417,21	- 67 608,83
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	5 832,14	7 771,34

VI. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PIERWSZYM KWARTALE 2017 R.

W I kwartale 2017 r. nie odnotowano istotnych zdarzeń dla spółki, w tym szczególnych dokonań lub niepowodzeń.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka tworzy grupę kapitałową w rozumieniu ustawy o rachunkowości. Biztech Konsulting SA posiada 159 udziałów w spółce pod firmą Wirtualne Muzeum sp. z o.o. z siedzibą

w Warszawie, o łącznej wartości nominalnej 15.900,00 zł, stanowiących 53% udziału w kapitale zakładowym spółki zależnej i dających prawo do 159 głosów na zgromadzeniu wspólników Wirtualnego Muzeum sp. z o.o., stanowiących 53% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu.

Wirtualne Muzeum sp. z o.o. to spółka, której głównym przedmiotem działalności są usługi informatyczne - outsourcingowe i programistyczne.

Pomimo tworzenia grupy kapitałowej, spółka Wirtualne Muzeum sp. z o.o. nie podlega konsolidacji na podstawie art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

VIII. PROGNOZY FINANSOWE

Spółka przedstawiła prognozy finansowe na rok obrotowy 2017 w sporządzonym Dokumencie Informacyjnym. Zgodnie z przedstawionymi prognozami, spółka zamierza osiągnąć na koniec roku 2017 r. zysk netto w wysokości około 400 000 zł. Na koniec I kwartału 2017 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego raportu, wyniki osiągnięte przez Spółkę pozwalają utrzymać przedstawioną prognozę.

IX. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZ ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka nie podejmowała aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych

X. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest:

- a) Pan Sławomir Chabros – Prezes Zarządu Spółki, posiadający w dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania 6.840.000 akcji Spółki, o wartości nominalnej 684.000,00 zł, stanowiących około 39,09% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających około 39,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- b) Pan Paweł Chomicz – Prezes Zarządu spółki zależnej – Wirtualne Muzeum sp. z o.o., posiadający w dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania 1.959.000 akcji Spółki, o wartości nominalnej 195.900,00 zł, stanowiących około 11,2% udziału w kapitale zakładowym Spółki i dających około 11,2% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
- c) Pan Piotr Sosiński – Członek Zarządu Spółki, posiadający w dacie sporządzenia niniejszego sprawozdania 1.000.000 akcji Spółki, o wartości nominalnej 100.000,00 zł, stanowiących około 5,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki dających około 5,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 marca 2017 r., Spółka zatrudniała:

- a) 49 osób na podstawie umów o pracę;
- b) 39 osób na podstawie umów cywilnoprawnych.

Spółka planuje w najbliższym okresie przeprowadzić rekrutację celem zatrudnienia kolejnych osób, w szczególności na stanowiska programistów.

6. Załączniki

6.1. Załącznik 1 – odpis z KRS Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.06.2017 godz. 21:22:12

Numer KRS: 0000205063

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.04.2004			
Ostatni wpis	Numer wpisu	26	Data dokonania wpisu	08.03.2017
	Sygnatura aktu	WA.XII NS-REJ.KRS/10229/17/482		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 015707446, NIP: 5262756894
3.Firma, pod którą spółka działa	BIZTECH KONSULTING SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. WOLNOŚĆ, nr 3A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 01-018, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@BIZTECH.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.BIZTECH.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 2 z 8

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	STATUT SPÓŁKI SPORZĄDZONY W DNIU 08.04.2004 R. PRZED NOTARIUSZEM JACKIEM NALEWAJKIEM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA NUMEREM REP. A 4814.
	2	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W DNIU 18.03.2005R. PRZED NOTARIUSZEM HANNA KACPRZYK - KUCHARSKA, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. PL. KONSTYTUCJI 4 M. 39, ZA REP. A - 1919/2005. ZMIENIONY - §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	3	23.06.2006 R., NR REPERTORIUM A-6104/2006, NOTARIUSZ HANNA KACPRZAK-KUCHARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PL.KONSTYTUCJI 4/39 - ZMIANA §4 PKT.1 STATUTU SPÓŁKI
	4	07.03.2007 R., NOTARIUSZ HANNA KACPRZAK-KUCHARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, NR REPERTORIUM A 2040/2007, ZMIANA § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	5	09.06.2009 R., NR REP. A - 5664/2009, NOTARIUSZ HANNA KACPRZAK-KUCHARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PL. KONSTYTUCJI 4/39 - ZMIANA § 4 PKT. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	6	26.05.2010 R., REPERTORIUM A NR 1431/2010, BARBARA BRYL NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIANA §3 I §13 STATUTU SPÓŁKI.
	7	27.09.2016R., REP.A NR 1758/2016, NOTARIUSZ BARBARA BRYL, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §4 UST.1, §4 UST.7, §5 UST.4, §6, §7 UST.4, §8 UST.6, §8 UST.7, §10 UST.2 PKT K, §12 UST.2, §13 UST.1, §13 UST.2, §17 UST.3, §18 UST.5, DODANO: §13 UST.5, USUNIĘTO: §4 UST.5, §18 UST.6, §23

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 750 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	1 312 500,00 Zł

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 3 z 8

3.Liczba akcji wszystkich emisji	17500000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 750 000,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	6860000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	4340000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	3000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 4 z 8

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	---

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	CHABROS
	2. Imiona	SŁAWOMIR STANISŁAW
	3. Numer PESEL/REGON	54010208532
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	KRAJEWSKA
	2. Imiona	URSZULA
	3. Numer PESEL/REGON	71062114220
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SOSIŃSKI
	2. Imiona	PIOTR JANUSZ
	3. Numer PESEL/REGON	70082201097
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 5 z 8

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	MADEY
		2.Imiona	JAN RYSZARD
		3.Numer PESEL	42060502416
	2	1.Nazwisko	GOVENLOCK
		2.Imiona	PIOTR JACEK
		3.Numer PESEL	53071202893
	3	1.Nazwisko	IMIEŁOWSKI
		2.Imiona	KRZYSZTOF ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	46101602295
	4	1.Nazwisko	GOGOLEWSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
3.Numer PESEL		54061601773	
5	1.Nazwisko	GOVENLOCK	
	2.Imiona	ZANETA ANNA	
	3.Numer PESEL	55112900241	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
	2	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	3	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	4	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWIANIEM PRACOWNIKÓW
	5	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
	6	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
	7	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
	8	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
	9	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach	
--	--

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 6 z 8

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	21.07.2005	22 KWIETNIA 2004 R. DO 31 GRUDNIA 2004 R.
	2	17.08.2006	01 STYCZNIA 2005 R. DO 31 GRUDNIA 2005 R.
	3	25.07.2007	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	17.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	08.07.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	15.06.2010	31.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	07.06.2011	31.01.2010-31.12.2010
	8	04.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	04.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	10	01.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	11	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	12	06.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	22 KWIETNIA 2004 R. DO 31 GRUDNIA 2004 R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2005 R. DO 31 GRUDNIA 2005 R.
	3	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	31.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	*****	31.01.2010-31.12.2010
	8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	10	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	11	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	12	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	22 KWIETNIA 2004 R. DO 31 GRUDNIA 2004 R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2005 R. DO 31 GRUDNIA 2005 R.
	3	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	31.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	*****	31.01.2010-31.12.2010
	8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	10	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	11	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	12	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	22 KWIETNIA 2004 R. DO 31 GRUDNIA 2004 R.
	2	*****	01 STYCZNIA 2005 R. DO 31 GRUDNIA 2005 R.
	3	*****	01.01.2006R. - 31.12.2006R.
	4	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	5	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	6	*****	31.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	7	*****	31.01.2010-31.12.2010

Identyfikator wydruku: RP/205063/26/20170627212212

Strona 7 z 8

8	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
9	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
10	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
11	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
12	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
--

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2004
--	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

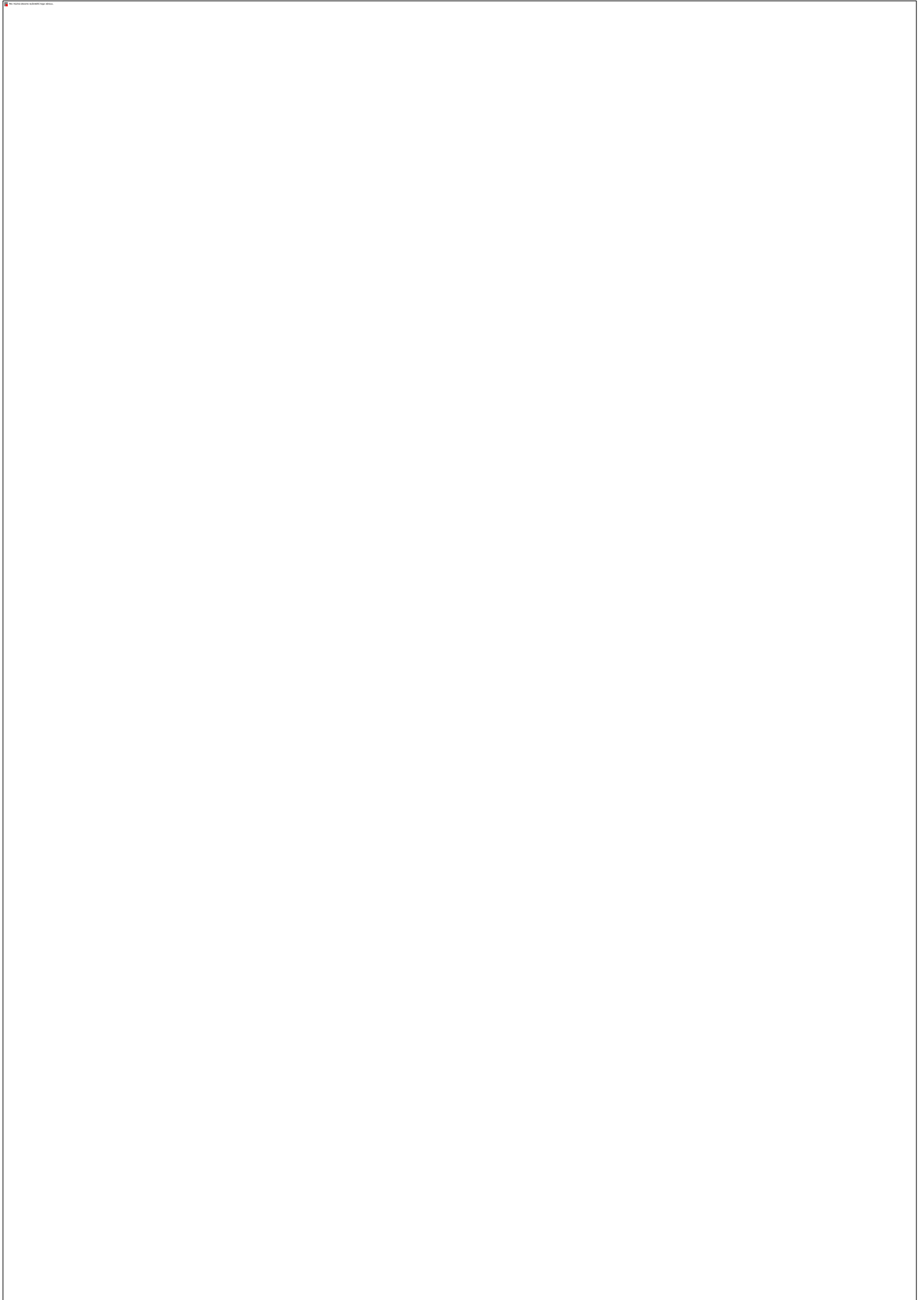
Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
--

Brak wpisów

Dział 5



6.2. Załącznik 2 – Statut Emitenta

Tekst jednolity Statutu Spółki BIZTECH KONSULTING S.A.

zgodnie z treścią przyjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Biztech Konsulting S.A. w dniu 27 września 2016 r.

Firma i siedziba Spółki

§1

1. Stawający zawiązują jako założyciele spółkę akcyjną pod firmą „BizTech Konsulting Spółka Akcyjna”.
2. Spółka może używać skrótu firmy „BizTech Konsulting S.A.”.
3. Siedzibą spółki jest miasto Warszawa.

Czas trwania Spółki, tworzenie oddziałów

§2

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
2. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
3. Spółka może występować jako wspólnik lub akcjonariusz w innych spółkach na terenie kraju i za granicą zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Spółka może prowadzić swoją działalność na terytorium Rzeczypospolitej oraz za granicą.

Przedmiot działalności przedsiębiorstwa Spółki.

§3

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) 18.11.Z Drukowanie gazet
- 2) 18.12.Z Pozostałe drukowanie
- 3) 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku
- 4) 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi
- 5) 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji
- 6) 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 7) 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 8) 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn
- 9) 46.66.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych
- 10) 46.7 Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa
- 11) 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- 12) 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 13) 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach

- 14) 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
- 15) 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami
- 16) 51.85.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych oraz mebli biurowych
- 17) 51.90.Z Pozostała sprzedaż hurtowa
- 18) 58.11.Z Wydawanie książek
- 19) 58.132 Wydawanie gazet
- 20) 58.142 Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków
- 21) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza
- 22) 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 23) 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 24) 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacja bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 25) 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 26) 61.90.Z Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji
- 27) 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem
- 28) 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 29) 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 30) 63.11.Z Przetwarzanie danych: zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 31) 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 32) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych
- 33) 64.91.Z Leasing finansowy
- 34) 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 35) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 36) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 37) 73.12.6 Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- 38) 73.12.0 Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet);
- 39) 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 40) 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej
- 41) 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 42) 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
- 43) 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli 44) 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych włączając komputery
- 44) 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowanych

- 45) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników
- 46) 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników
- 47) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 48) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane. Podjęcie działalności, dla której wymagane jest uzyskanie zezwolenia lub koncesji nastąpi po ich uzyskaniu.

Kapitał zakładowy Spółki, Założyciele Spółki

§4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.750.000,00 zł (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) sztuk akcji, w tym:
 - a) 6.860.000 (sześć milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - b) 4.340.000 (cztery miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - c) 1.400.000 (jeden milion czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - d) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D, 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
 - e) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.
 - f) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda.
2. Każda akcja daje prawo jednego głosu. Prawo głosu przysługuje bez względu na to czy została opłacona w całości czy też w części. Zastawnik i użytkownik nie mogą wykonywać prawa głosu, które mimo ustanowienia zastawu lub użytkownika w dalszym ciągu przysługuje akcjonariuszowi.
3. Kapitał zakładowy Spółki zostanie pokryty gotówką.
4. Akcje zostaną opłacone, co najmniej w jednej czwartej (1/4) wartości nominalnej przed zarejestrowaniem Spółki.
5. (Usunięty).
6. Akcje są zbywalne.
7. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgody udziela Zarząd w formie uchwały. W przypadku odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji w terminie nie dłuższym niż dwa miesiące licząc od dnia powiadomienia Spółki przez akcjonariusza o zamiarze zbycia akcji, Spółka wskaże nabywcę akcji. Nabywca wskazany przez Spółkę zobowiązany będzie do zapłaty ceny nabycia akcji Zbywcy w nieprzekraczalnym terminie 30 (trzydziestu) dni licząc od daty zawarcia umowy zbycia akcji. W przypadku braku wskazania przez Spółkę Nabywcy we wskazanym powyżej terminie, Zbywca uprawniony będzie do zbycia akcji na rzecz dowolnie wybranego podmiotu.
8. Spółka ma prawo emitować akcje na okaziciela i akcje imienne.

9. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Na uzasadnione żądanie Akcjonariusza Spółka zobowiązana jest do wymiany odcinka zbiorowego posiadanego przez Akcjonariusza na odcinki zbiorowe wystawione na mniejszą ilość akcji lub pojedyncze akcje.
10. Założycielami Spółki są:
 - a) Spółka Fabryka Elementów Hydrauliki PONAR-WADOWICE Spółka Akcyjna
 - b) Sławomir Chabros
 - c) Piotr Govenlock
 - d) Krzysztof Pawłowski

Podwyższenie kapitału zakładowego

§5

1. Podwyższenie kapitału zakładowego, z zastrzeżeniem postanowień § 6 poniżej, wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne (aporty).
3. Objęcie nowych akcji w podwyższonym kapitale zakładowym może nastąpić w drodze:
 - a) subskrypcji prywatnej
 - b) subskrypcji zamkniętej
 - c) subskrypcji otwartej
4. Szczegółowe zasady podwyższenia kapitału oraz tryb jego dokonania określa każdorazowo stosowna uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, której treść winna odpowiadać wymogom art. 432 k.s.h.
5. Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Wyłączenie prawa poboru może nastąpić wyłącznie w trybie § 2 art. 433 k.s.h.
6. Subskrypcja akcji odbywa się zgodnie z odpowiednimi przepisami k.s.h.

Kapitał docelowy

§6

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.312.500,00 zł (jeden milion trzysta dwanaście tysięcy pięćset złotych), w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 1 września 2019 r.
3. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego. Uchwała Rady Nadzorczej w tej sprawie dla swej skuteczności wymaga większości 4/5 (czterech piątych) głosów.
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału

- zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do wskazania podmiotów, które obejmą akcje emitowane w ramach kapitału docelowego.
5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
 6. Uchwała Zarządu ustalająca emisyjną wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały podjętej bezwzględną większością głosów.

Podział zysku

§7

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.
3. Kwoty przeznaczone do podziału między akcjonariuszy nie mogą przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o zysk przeniesiony z kapitałów rezerwowych (funduszy) utworzonych w tym celu w poprzednich latach, pomniejszonego o poniesione straty oraz o kwoty umieszczone w kapitałach rezerwowych, utworzonych zgodnie z ustawą lub statutem, które nie mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Na wypłatę dywidendy może być przeznaczony zysk z kapitałów rezerwowych utworzonych w okresie nieprzekraczającym trzech ostatnich lat obrotowych.
4. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może, w drodze uchwały określić dzień (dzień dywidendy), według którego ustalona zostanie lista akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie dwóch miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, o której mowa w art. 347 § 1 k.s.h. Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy podejmuje się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu. W przypadku gdy spółka uzyska status spółki publicznej dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały, o której mowa w art. 347 § 1 k.s.h. albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia.
5. Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.
6. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, o której mowa w ustępie, 5 powyżej, jeżeli jej sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, zbadane przez biegłego rewidenta, wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca ostatniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o niewypłacone zyski z poprzednich lat obrotowych, umieszczone w kapitałach rezerwowych przeznaczonych na wypłatę dywidendy, oraz pomniejszonego o straty z lat poprzednich i kwoty obowiązkowych kapitałów rezerwowych utworzonych zgodnie z ustawą lub statutem. Do zaliczki na poczet dywidendy stosuje się odpowiednio przepisy art. 347 i art. 348 k.s.h.

Umorzenie akcji

§8

1. Akcje mogą być umorzone na zasadach określonych w niniejszym paragrafie statutu.
2. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe).
3. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
4. Umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia.
5. Uchwała, o której mowa w ustępie 4 powyżej powinna określić w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
6. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy.
7. Umorzenie przymusowe akcji może nastąpić w przypadku działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy.
8. Przymusowe umorzenie następuje na podstawie uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy, która powinna zawierać uzasadnienie. Uchwała wymaga większości 2/3 głosów oddanych, z tym, iż w głosowaniu nad tą uchwałą nie biorą udziału akcjonariusze, których akcji uchwała dotyczy.

Organy Spółki

§9

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy;
- b) Rada Nadzorcza;
- c) Zarząd.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

§ 10

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższą władzą Spółki.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagają:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym;
 - b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki z działalności Spółki w poprzednim roku obrotowym;
 - c) udzielenie absolutorium Członkom Organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym;
 - d) roszczenia odszkodowawcze dotyczące szkód powstałych podczas zawiązania Spółki lub czynności Zarządu albo organów nadzorczych;
 - e) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

- f) zbycie i nabycie nieruchomości;
- g) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwokupu;
- h) zmiana Statutu;
- i) podwyższenie kapitału zakładowego;
- j) obniżenie kapitału zakładowego;
- k) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 13 ust. 5 niniejszego statutu;
- l) rozwiązanie Spółki;
- m) podział, przekształcenie Spółki;
- n) połączenie Spółki z innymi podmiotami;
- o) tworzenie oraz likwidacji funduszy Spółki, jak również kapitałów rezerwowych;
- p) podział zysków lub określenie sposobu pokrycia strat;
- q) przyznanie udziału w zyskach członkom Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki;
- r) inne sprawy przewidziane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych lub niniejszego statutu należące do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

§11

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, co do zasady, zwołuje Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwyczajne i nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno odbyć się w ciągu sześciu (6) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki lub Katowicach, Chorzowie, Wadowicach, Krakowie.
4. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy prawa lub niniejszego statutu nie wymagają większości kwalifikowanej.
5. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest ważne, jeżeli jest na nim obecna, co najmniej połowa akcjonariuszy.
6. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub za pośrednictwem przedstawicieli. Pełnomocnictwo pod rygorem nieważności powinno być udzielone na piśmie oraz dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.
7. Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym zwolnienia ze zobowiązań wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.

Rada Nadzorcza

§12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach działalności.
2. Rada nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe czynności osobiście, z tym, że Rada Nadzorcza może, na koszt Spółki, korzystać z pomocy ekspertów i doradców także spoza Spółki.
3. Członkom Rady Nadzorczej ze pełnienia funkcji przysługuje wynagrodzenie, którego wysokość oraz zasady wypłaty określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§13

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków.
2. Członkowie Rady Nadzorczej są wybierani, i odwoływani na wspólną kadencję, z zastrzeżeniem § 13 ust. 5 statutu, przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może uchwałą ustalić inny okres kadencji.
4. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. W przypadku śmierci, rezygnacji lub odwołania Członka Rady Nadzorczej, w sytuacji w której liczba pozostałych członków Rady Nadzorczej będzie niższa niż pięciu, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, z zastrzeżeniem § 13 ust. 2, w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej.

§14

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzone są przez przewodniczącego.
2. Przebieg posiedzeń Rady Nadzorczej oraz podjęte uchwały będą protokołowane. Protokoły podpisuje protokolant oraz przewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Koszty związane z posiedzeniami oraz pozostałymi czynnościami Rady Nadzorczej ponosi Spółka.
4. Rada Nadzorcza działa zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, jeżeli taki zostanie uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§15

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady nadzorczej, w tym również tryb zwoływania posiedzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, w obecności, co najmniej połowy jej członków. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzanych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
5. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ustępach 3 i 4 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
6. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.
7. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ustępem 6 powyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

8. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§16

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz spraw wskazanych w k.s.h. oraz innych postanowieniach niniejszego Statutu, w szczególności należy:

1. ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 k.s.h.;
2. badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty;
3. składanie Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 1 i 2 powyżej;
4. wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki;
5. powoływanie, zawieszenie w czynnościach i odwoływanie członków Zarządu;
6. ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu oraz zawieranie w imieniu Spółki z członkami Zarządu umów, jak również reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
7. delegowanie członków Rady nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu;
8. zatwierdzanie Budżetu Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tego Budżetu;
9. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
10. wyrażanie zgody na zbycie, zastawianie i obciążanie w inny sposób udziałów lub akcji Spółki w innych podmiotach;
11. wyrażanie zgody na uczestnictwo Spółki w spółce kapitałowej lub osobowej, z zastrzeżeniem, iż zgody takiej nie wymaga zakup akcji spółki publicznej;
12. ustalanie — na wniosek Zarządu — ogólnych zasad wynagradzania pracowników Spółki.

Zarząd Spółki

§17

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem.
2. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach Spółki, które nie są zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej na mocy ogólnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki lub uchwały Walnego Zgromadzenia.

§18

1. Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków.
2. Członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję.
3. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
4. Do składania oświadczeń i reprezentacji Spółki uprawnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

5. Przed podjęciem decyzji w zakresie rozporządzenia prawem lub zaciągania zobowiązań do świadczenia o wartości przewyższającej 1.500.000 zł. (jeden milion pięćset tysięcy złotych), Zarząd Spółki zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały.

Rok obrotowy

§19

Pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczyna się w dniu zarejestrowania Spółki w rejestrze sądowym i kończy się 31 grudnia 2004 r. Każdy następny rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

Rozwiązanie Spółki

§20

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
2. Likwidacja Spółki nastąpi zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.

Postanowienia końcowe

§21

1. Akcjonariusze zobowiązują się do zachowania poufności w sprawach stanowiących tajemnicę handlową, dotyczących Akcjonariuszy, również po rozwiązaniu i likwidacji Spółki. Zobowiązanie to odnosi się również do Akcjonariuszy, którzy zbyli posiadane w Spółce akcje, a także do pracowników i innych współpracowników Spółki. O zobowiązaniu tym Zarząd obowiązany jest poinformować pracowników i innych współpracowników Spółki przy zawieraniu z nimi umów.
2. W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

§ 22

Spółka ogłoszenia zamieszczać będzie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.”

6.3. Załącznik 3 – definicje i skróty

Akcje	Akcje Spółki, które są przedmiotem wprowadzenia do ASO, tj. 6.860.000 akcji serii A, 4.340.000 akcji serii B, 1.400.000 akcji serii C, 3.000.000 akcji serii D, 1.500.000 akcji serii E oraz 400.000 akcji serii F
Akcje Serii A	6.860.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii B	4.340.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii C	1.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii D	3.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii E	1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Akcje Serii F	400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda
Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect	alternatywny system obrotu prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Dokument informacyjny	niniejszy dokument sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Akcji
Dzień Dokumentu informacyjnego	dzień, na który sporządzony został Dokument informacyjny, tj. 25 lipca 2017 r.
Emitent, Spółka	BizTech Konsulting spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w unii walutowej (strefie euro) funkcjonującej w ramach Unii Europejskiej
GPW, Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie

KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.)
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (t.j. Dz. U. z 2015 r., poz. 613, z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu NewConnect
Rada Nadzorcza, RN	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 1, z późn. zm.)
Statut	statut Spółki
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 229, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, z późn. zm.)

Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 2032, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1888, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 223, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 205, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	walne zgromadzenie Spółki
Zarząd	zarząd Spółki
zł, złoty	złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
