

DOKUMENT OFERTOWY



B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy

Niniejszy dokument ofertowy został sporządzony na podstawie art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) oraz art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie publicznej”).

Zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papierów wartościowych, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100 000 euro i mniej niż 1 000 000 euro.

Niniejszy Dokument nie stanowi Dokumentu Informacyjnego w rozumieniu Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect ani dokumentu ofertowego, o którym mowa w art. 30 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy Dokument nie był badany ani zatwierdzany przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect lub Komisję Nadzoru Finansowego. Niniejszy Dokument może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego Dokumentu Informacyjnego (w rozumieniu przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu), sporządzanego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty publicznej do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

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

DATA SPORZĄDZENIA: 3 października 2023 r.



Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej

Wstęp

Emitent

	
Nazwa (firma):	B-Act Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Ignacego Paderewskiego 24, 85-075 Bydgoszcz, Polska
Numer KRS:	0001000390
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	092927225
NIP:	5542415384
Poczta e-mail:	hq@b-act.com
Strona www:	www.b-act.com.pl

Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej

	
Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Poczta e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	www.dminc.pl / platforma.dminc.pl

Dane o instrumentach finansowych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Emitent oferuje:

- Od 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) do 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, po cenie emisyjnej 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda.

Cena emisyjna za 1 akcję serii D została ustalona w wysokości 1,60 zł (słownie: jeden złoty sześćdziesiąt groszy) każda, co przy średnim kursie 4,4974 EUR/PLN opublikowanym przez NBP w dniu ustalenia ceny emisyjnej (to jest w dniu 06.09.2023 roku) implikuje wartość wpływów brutto do Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 533.641,66 EUR.

Szczegółowe informacje o zasadach dystrybucji papierów wartościowych zostały przedstawione w rozdziale III pkt. 7 niniejszego Dokumentu.

Akcje serii D emitowane są na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 10 sierpnia 2023 roku (Repertorium A nr 2781/2023).

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii C oraz D do obrotu na rynku NewConnect w 2024 roku.

Emitent podkreśla, że z uwagi na tryb emisji, Komisja Nadzoru Finansowego ani żaden inny organ nie zatwierdza i nie weryfikuje dokumentów emisji.

Spis treści

Spis treści	4
I. Czynniki ryzyka	8
1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta	8
Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta	8
Ryzyko związane z realizacją projektów na terytorium Ukrainy	8
Ryzyko związane z niezrealizowaniem prognoz Emitenta	9
Ryzyko związane z postępowaniem przetargowym i ewentualnymi sankcjami w ramach realizacji usług	9
Ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz niepozyskania wykwalifikowanych pracowników	10
Ryzyko niewypłacalności kontrahentów oraz ryzyko zatorów płatniczych	10
Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji projektów	11
Ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta	11
Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi	12
Ryzyko związane z systemami informatycznymi i zmianami technologicznymi w branży	12
Ryzyko wzrostu kosztów obcych	12
Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi akcjonariuszy	12
Ryzyko związane z występowaniem zdarzeń losowych	13
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	13
Ryzyko związane z funduszami KPO oraz dotacjami unijnymi	13
Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie	14
Ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym w Polsce	14
Ryzyko zmian regulacji podatkowych	15
Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Emitenta	15
Ryzyko walutowe	15
Ryzyko związane z prawem pracy	16
Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym	16
Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych	16
Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym	17
3. Czynniki ryzyka związane z akcjami	17
Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku	17
Ryzyko wystąpienia podaży akcji poprzednich emisji obejmowanych po niższej cenie	17
Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane	17
Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie	18
Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta	18
Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu	18

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	18
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	20
Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	21
Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców	22
Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie	23
II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie	24
1 Emitent	24
2 Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej	25
III. Dane o instrumentach finansowych oferowanych inwestorom	26
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	26
<i>Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy</i>	26
<i>Uprzywilejowanie akcji Emitenta</i>	26
<i>Ograniczenia umowne</i>	27
<i>Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta</i>	27
<i>Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej</i>	27
<i>Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów</i>	27
<i>Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw</i>	29
<i>Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku</i>	30
<i>Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji</i>	34
2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	36
3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	45
4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	45
Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	46
Kodeks spółek handlowych	46
Uprawnienia o charakterze majątkowym	49
5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	51
6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku	51
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy	51
Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji	52

7.	Zasady dystrybucji papierów wartościowych	54
IV.	Dane o Emitencie i jego działalności	60
1.	Podstawowe dane o Emitencie	60
	Dane teleadresowe	60
	Wskazanie czasu trwania Emitenta	60
	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	60
	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, że wskazanie organu, który je wydał	60
	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.	61
2.	Krótki opis historii Emitenta	61
3.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	65
	Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta	65
	Kapitał zakładowy	65
	Kapitał zapasowy	66
	Inne kapitały	66
	Zasady tworzenia kapitałów	66
	Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.	66
	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	67
	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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	67
	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 w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	67
4.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	67
5.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	67
	Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:	67
6.	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	68
6.1.	Charakterystyka działalności Emitenta	68

6.2. Usługi Emitenta	69
6.3. Obszary działalności Emitenta	71
6.4. Odbiorcy usług i realizowane kontrakty	72
6.5. Zespół Emitenta	75
6.6. Finanse Emitenta	76
6.7. Strategia rozwoju, cele emisyjne i prognozy	78
6.8. Rynek działalności i konkurencja	81
7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie	83
8. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	83
9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	84
10. 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	84
11. 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	84
12. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie	85
13. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V	85
14. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta	86
15. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta	94
V. Sprawozdania finansowe	96
1. Sprawozdanie finansowe	96
2. Sprawozdanie z działalności Zarządu B-Act S.A. za 2022 rok	125
3. Sprawozdanie z badania niezależnego biegłego rewidenta	134
VI. Sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2023 r.	138
VII. Załączniki	147

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Ofertowym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

1. Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

Głównym celem strategicznym Emitenta jest zwiększanie ilości nowych kontraktów. Dzięki ekspansji na rynek ukraiński, Spółka pozyskała kontrakty o łącznej wartości potencjalnych przychodów dla Emitenta w wysokości 44 mln PLN (zakończenie realizacji większości usług do końca 2024 roku), a także w celu możliwości obsługi swoich klientów stacjonarnie, otworzyła przedstawicielstwo w Kijowie oraz 3 biura regionalne (Winnica, Połtawa, Charków). Dodatkowym kierunkiem rozwoju Spółki ma być uczestnictwo w projekcie Saudi Vision 2030, który ma na celu zmniejszenie zależności Arabii Saudyjskiej od ropy naftowej, dywersyfikację jej gospodarki oraz rozwój sektorów usług publicznych tj. zdrowie, edukacja, infrastruktura, rekreacja i turystyka. Rozwój na wielu kierunkach i obszarach działalności operacyjnej wymagać będzie dodatkowych środków finansowych. Działania te mają być zrealizowane dzięki emisji akcji serii D w przedziale od 1.920.000 PLN do 2.400.000 PLN. W przypadku niepozyskania wymaganej przez Spółkę wartości środków, Emitent skupi się na realizowaniu i pozyskiwaniu kontraktów na dotychczasowym obszarze działalności.

W związku z opisywaną powyżej strategią Emitenta, istnieje ryzyko niezrealizowania jednego lub wszystkich wymienionych wyżej celów. Może to być spowodowane nagłym pogorszeniem się koniunktury gospodarczej, zaostrzeniem się konfliktu zbrojnego na Ukrainie czy rozszerzeniem terytorium konfliktu. W takiej sytuacji możliwe jest znaczące obniżenie popytu inwestycyjnego przedsiębiorstw i podmiotów publicznych, a co za tym idzie spadek przyszłego backlogu projektowego Emitenta. Nie można również wykluczyć zatrzymania prac nad dotychczasowymi projektami co może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy B-Act S.A., jego płynność oraz zadłużenie. Dodatkowym aspektem potęgującym opisywany czynnik ryzyka są odrębne regulacje prawne w każdym kraju, w którym Emitent planuje rozpocząć lub poszerzać ekspansję. W przypadku wystąpienia ewentualnych roszczeń i sporów prawnych, nie można wykluczyć obniżenia wyniku finansowego Spółki ze względu na konieczność wykorzystania obsługi prawnej, a także spadku międzynarodowej reputacji Emitenta. Prowadzenie działalności na terytorium innego kraju generuje również występowanie różnic kursowych mogących mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki.

Zarząd Spółki wskazuje, że na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną oraz aktywnie działa w celu pozyskiwania nowych kontraktów zagranicą jak i w Polsce. Jednocześnie zaznacza, że nie posiada bezpośredniego wpływu na rozwój działań wojennych na Ukrainie ani na wybór podmiotów mających realizować kontrakty w programie Saudi Vision 2030. Dodatkowo, przed rozpoczęciem działalności w innym kraju, Spółka zapoznaje się z panującymi tam przepisami i dostosowuje do nich swoje działania.

Ustalony przez Spółkę minimalny próg realizacji emisji akcji serii D na poziomie 80% maksymalnej wartości emisji wynosi 1.920.000 PLN co umożliwia realizację celu emisyjnego. Takie działanie Emitenta ogranicza ryzyko inwestycyjne dla inwestorów.

Ryzyko związane z realizacją projektów na terytorium Ukrainy

Głównym celem ekspansji zagranicznej Spółki jest Ukraina, w której Emitent prowadzi działalność od 2017 roku. W celu dokładnego poznania rynku ukraińskiego oraz występujących zagrożeń, w tym związanych z toczącą się na jej niektórych obszarach wojną, Spółka współpracuje ze specjalistami ukraińskimi oraz otworzyła w 2019 roku przedstawicielstwo w Kijowie, a w kolejnych latach 3 biura regionalne: w Poławie, Charkowie oraz

Winnicy. Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Emitent wstąpił do Polsko-Ukraińskiej Izby Gospodarczej, która pozwala między innymi na skuteczną promocję interesów firmy na szczeblu centralnym i regionalnym, uczestnictwo w targach, szkoleniach, spotkaniach z decydentami z obydwu krajów, wsparcie w kontaktach z ukraińskimi organami władzy i organizacjami gospodarczymi, a także daje możliwość współpracy i networkingu z innymi członkami Izby. Realizacja projektów budowlanych w opisywanym kraju opiera się głównie na umowach mających na celu naprawę oraz rozwój infrastruktury ukraińskiej dotkniętej działaniami wojennymi. Początkowo Spółka realizowała projekty objęte gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego. W 2022 roku z tytułu opisywanych kontraktów objętych gwarancją Spółka uzyskała przychód w wysokości 1.100.644,40 PLN. Obecnie Spółka za zrealizowane zlecenia na Ukrainie otrzymuje wynagrodzenie na rachunek ukraiński prowadzony w walucie UAH, a realizowane kontrakty nie są objęte gwarancją BGK. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wypłata środków z rachunku ukraińskiego na rachunek polski jest niemożliwa ze względu na obowiązujące przepisy na Ukrainie w czasie wojny. W obecnej sytuacji zbrojnej inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, przepisy o stanie wojennym zabraniają transferów pieniężnych na rachunki zagraniczne w tym polskie (uchwała Narodowego Banku Ukrainy nr 18 z dnia 24 lutego 2022 roku „W sprawie funkcjonowania systemu bankowego w okresie stanu wojennego”). Istnieje jednak rejestr podmiotów, które nie podlegają pod opisywane obostrzenia. Emitent podjął działania formalne mające na celu wpisanie do rejestru podmiotów zwolnionych z obostrzeń i odblokowanie środków z rachunków ukraińskich. Jednakże Emitent nie może zagwarantować, iż zostanie wpisany do rejestru, niemniej jednak posiada on stosowne poświadczenia do każdej zawartej umowy gwarantujące wypłatę środków.

W związku z powyższym, istnieje ryzyko przedłużania się czynności mających na celu odblokowanie środków z rachunków ukraińskich, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Dodatkowo, ewentualne rozszerzenie działań wojennych na całe terytorium Ukrainy bądź znaczące zaostrzenie konfliktu może całkowicie uniemożliwić przepływ środków na rachunki polskie. Sytuacja ta może doprowadzić do długoterminowego zamrożenia środków Emitenta, które mógłby przeznaczyć na dalszy rozwój przedsiębiorstwa w ramach realizacji projektów innych krajach.

Zarząd Spółki zaznacza, że na bieżąco monitoruje sytuację i postanowienia rządu ukraińskiego w zakresie transferu środków oraz wskazuje, że dzięki otrzymanym poświadczeniom środki te trafią do Spółki. Jednakże Emitent nie ma wpływu na postanowienia polityczne ani na rozwój sytuacji wojennej na Ukrainie.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka posiada zawarte kontrakty na Ukrainie o wartości potencjalnego przychodu dla Emitenta w wysokości 44 mln PLN. Przy czym na moment sporządzenia niniejszego Dokumentu kontrakty te nie są realizowane i czekają na zakończenie lub ograniczenie skali konfliktu we wskazanym kraju. Istnieje ryzyko, że w przypadku przedłużającego się konfliktu lub porażki strony ukraińskiej Emitent nie zrealizuje wskazanych przychodów, a jego działalność na Ukrainie ulegnie ograniczeniu lub zakończeniu.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem prognoz Emitenta

W dziale IV pkt 6.7. Dokumentu Emitent przedstawił dwa warianty prognoz wraz z założeniami do nich, prezentując szacowany przychody i koszty operacyjne oraz wynik netto, na lata 2023-2025.

Istnieje ryzyko, iż przyjęte do prognoz założenia zostały określone błędnie lub nie zostaną zrealizowane w części lub w całości. Istnieje również ryzyko, iż Emitent nie uwzględnił w prognozach wszystkich założeń lub że ze względu na czynniki niezależne od Emitenta (tj.: zmiana czynników makro, zaostrzenie konfliktu zbrojeniowego na Ukrainie i inne) założenia przyjęte w prognozach ulegną zmianie w przyszłości.

W konsekwencji materializacji wskazanych czynników ryzyka rzeczywiście zrealizowane wyniki przez Spółkę mogą być inne od prezentowanych w prognozach.

Zarząd Emitenta wskazuje, że przy przygotowaniu prognoz kierował się przyjętymi założeniami, które w jego przekonaniu są słuszne i możliwe do zrealizowania.

Ryzyko związane z postępowaniem przetargowym i ewentualnymi sankcjami w ramach realizacji usług

Emitent ze względu na specyfikę branży budowlanej, pozyskuje zlecenia między innymi od podmiotów publicznych. Zgodnie z obowiązującym w Polsce prawem, Spółka ma obowiązek zgłosić swoją ofertę w przetargu, a następnie z puli zgłoszeń, wybierana jest najbardziej korzystna dla inwestora publicznego oferta. Kluczowym czynnikiem w pozyskiwaniu kontraktów w drodze zamówień publicznych jest cena, co istotnie wpływa na rentowność projektów.

Portfel zamówień B-Act S.A. od 2021 roku w ponad 80% opiera się na wykonywaniu projektów w ramach zamówień publicznych. W 1 półroczu 2023 roku procentowy podział kontraktów na zamówienia publiczne i prywatne kształtował się następująco: 84% zamówień publicznych i 16% kontraktów prywatnych.

Istnieje zatem ryzyko, że zaproponowane przez Emitenta warunki oferty nie będą atrakcyjne dla danego inwestora ze względu na szeroki wachlarz podmiotów konkurencyjnych w branży budowlanej w Polsce. Podmioty te posiadają często ugruntowaną pozycję na rynku, większe zaplecze pracowników oraz ze względu na wyższe zasoby kapitałowe, większą siłę przetargową. Sytuacja ta może zmusić Spółkę do realizowania projektów inwestycyjnych po niższej cenie w celu pozyskania danego projektu. Działanie to zmniejsza rentowność danego przedsięwzięcia, a co za tym idzie finalny zysk Emitenta. Dodatkowo, w przypadku wystąpienia ewentualnych opóźnień i kar umownych, istnieje ryzyko ukończenia projektu poniżej progu rentowności. Emitent może również źle oszacować biznes plan projektu, przez co narażony jest na realizację projektu przy ujemnej marży.

Emitent prowadzi wiele niezależnych zleceń. W opinii Zarządu, w prowadzonej przez Spółkę działalności istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Większość inwestycji realizowanych przez Emitenta to przedsięwzięcia prowadzone przez Inżyniera Kontraktu, mające swój budżet i termin realizacji. Realizacja zadania w terminie lub nieterminowe wykonanie zadania jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od Spółki. Skutkami materializacji tego ryzyka mogą być kary umowne, utrata zaufania klientów Spółki i pogorszenie się wizerunku Spółki, co w konsekwencji może skutkować trudnościami w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Spółka dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować opisywany czynnik ryzyka poprzez konstruowanie modeli opłacalności danej inwestycji, a także porzucenie zaangażowania w przetargu w przypadku możliwego zagrożenia rentowności danego projektu. Dodatkowo Zarząd Spółki minimalizuje wskazany czynnik ryzyka poprzez realizację powierzonych kontraktów z należytą starannością i terminowością, jednakże nie jest w stanie przewidzieć ani zapobiec sytuacjom nadzwyczajnym, które mogą spowodować wystąpienie nieterminowej realizacji lub niewykonanie zlecenia. Dodatkowo Emitent na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu skupia swoją działalność na usłudze Inżyniera Kontraktu oraz usługach konsultacyjnych. W przypadku wystąpienia niższego popytu na wskazane obszary działalności, Spółka jest zdolna do pozyskiwania kontraktów na jej inne usługi m.in. wykonawstwo w systemie open book, tworzenie biznesplanów i studiów wykonalności, wykonywanie ekspertyz, a także przeprowadzanie szkoleń z zakresu warunków kontraktowych FIDIC.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników oraz niepozyskania wykwalifikowanych pracowników

W branży, w której działa Emitent duże znaczenie ma jakość działania kadry zarządzającej i pracowników. Pracownicy i współpracownicy Spółki muszą posiadać wysokie kwalifikacje oraz uprawnienia do wykonywania projektów zleconych przez kontrahentów. Są to m.in.:

- uprawnienia budowlane do projektowania bez ograniczeń w specjalności konstrukcyjno-budowlanej;
- uprawnienia budowlane do kierowania robotami budowlanymi w specjalności instalacyjnej bez ograniczeń w zakresie sieci, instalacji i urządzeń: wodociągowych i kanalizacyjnych, ciepłych, wentylacyjnych i gazowych;
- uprawnienia budowlane do kierowania robotami budowlanymi w specjalności inżynierskiej drogowej bez ograniczeń.

Dodatkowo niektórzy pracownicy Spółki są biegłymi sędziami m.in. w zakresie procedury FIDIC, administrowania kontraktem.

W związku z powyższym, Spółka nie może wykluczyć sytuacji, w której ewentualna utrata niektórych członków kierownictwa lub zespołu będzie mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia działalności.

Ryzyko niewypłacalności kontrahentów oraz ryzyko zatorów płatniczych

Emitent realizuje projekty inwestycyjno-budowlane na zlecenie inwestorów, podmiotów publicznych i instytucji państwowych w tym Jednostek Samorządu Terytorialnego. W związku z powyższym, istnieje ryzyko wystąpienia przedłużania się okresu wypłaty należnego wynagrodzenia Spółki lub w przypadku zleceń z sektora prywatnego niewypłacalności zleciennodawcy. Emitent na koniec 2022 roku posiadał 20% należności przeterminowanych, a w 1 połowie 2023 roku 30% wskazanych należności, które spłacane były w terminie do 30 dni po wyznaczonym terminie. Spółka nie posiadała należności przeterminowanych powyżej 30 dni. Na dzień

sporządzenia Dokumentu sytuacja geopolityczna jak i ekonomiczna nie sprzyja prowadzeniu inwestycji przez kontrahentów Spółki ze względu na wysoki koszt kapitału obcego czy materiałów budowlanych. Dlatego też nie można wykluczyć problemów finansowych zleceniodawców ze względu na znaczące obciążenia ich budżetów, które nie będą w stanie pokryć wydatków inwestycyjnych. Szczególnie narażonymi projektami są te, które zostały podjęte przed okresem dekonstrukcji i nie zakładały pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej. Co więcej, z danych Krajowego Rejestru Długów w 2021 roku zadłużenie branży budowlanej sięgnęło 1,5 mld PLN (wzrost r/r o 14%), a największym ryzykiem obarczone są małe i średnie firmy. W przypadku braku wpływu wynagrodzenia dla Emitenta, może wystąpić pogorszenie się jej wyników finansowych, a co za tym idzie brak środków na realizację celów strategicznych oraz rozwój zespołu własnego.

Emitent minimalizuje wskazane ryzyko poprzez ostrożne i poparte dogłębnymi analizami wybory realizowanych projektów, na które składa oferty. Dodatkowo Spółka dywersyfikuje portfolio swoich kontraktów w sposób ilościowy oraz geograficzny, a także analizuje sytuację finansową podwykonawców przed rozpoczęciem współpracy.

Ryzyko związane z opóźnieniami w realizacji projektów

Emitent realizuje złożone przedsięwzięcia inwestycyjne, które często wymagają dużych nakładów finansowych. Istnieje zatem ryzyko, że ze względu na specyficzne warunki wykonywania zleceń oferowanych przez Emitenta oraz na możliwe długi okres realizacji zamówień, która może wynikać z czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych, Spółka otrzyma swoje wynagrodzenie z opóźnieniem lub po potrąceniu kar umownych. Takie zdarzenia mogą negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta oraz zaufanie jej klientów.

Opóźnienia bądź zmiany w płaceniu należności przez klientów może wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Spółka mityguje przedmiotowe ryzyko poprzez stałe monitorowanie przepływów finansowych w celu zachowania bieżącej płynności finansowej.

Efektom utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze wykonywanych usług, a w konsekwencji pogorszenie wyniku finansowego. Negatywne opinie na temat działalności, jak i utrata zaufania potencjalnych oraz dotychczasowych klientów mogłyby niekorzystnie przełożyć się na przyszły poziom popytu na usługi Emitenta oraz wynikające z tego tytułu przepływy finansowe. Dodatkowo, ucierpieć może jego pozycja jako dobrego pracodawcy, co spowoduje między innymi ograniczenie dostępności do wykwalifikowanej kadry pracowniczej.

Emitent dokłada wszelkich starań, by utrzymywać najwyższe standardy podczas wszystkich swoich działań poprzez między innymi stałą ewaluację pracy, rozbudowany system kontroli i dywersyfikację portfela zamówień.

Zawarte kontrakty przez Spółkę w przypadku utraty swoich klientów są zabezpieczone okresem wypowiedzenia.

Spółka wskazuje, że w dotychczasowej historii działalności nie została obciążona karami umownymi.

Ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta

Emitent w okresie prowadzenia swojej działalności stopniowo zwiększał swoje udziały w rynku konsultingu inżynierskiego oraz pozyskiwał nowych klientów i kontrakty. Poprzez ustawiczne rozbudowywanie swojego portfela projektowego możliwe było również zwiększanie przychodów Spółki, które w 2022 roku osiągnęły wartość 13,83 mln PLN (co stanowi wzrost r/r o 53,7%), a na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 6,2 mln PLN (co stanowi wzrost r/r o 35%). W związku z ekspansją na rynki zagraniczne Spółka zakłada stabilny, wzrostowy trend przychodów oraz powiększanie swojego zespołu wychodząc naprzeciw potrzebom klientów.

Istnieje ryzyko, że w związku z zaostrzeniem wojny na Ukrainie lub niepozyskaniem kontraktów międzynarodowych (m.in. dotyczących programu Saudi Vision 2030), rozwój Emitenta spowolni lub nawet dojdzie do zmniejszenia udziału w rynku Spółki ze względu na brak nowych kontraktów, a co za tym idzie zmniejszenia się zasobów finansowych Emitenta. Sytuacja ta może również negatywnie wpłynąć na reputację B-Act S.A. co pogłębi problemy z pozyskiwaniem nowych kontraktów.

Emitent minimalizuje wskazane ryzyko dywersyfikując swój portfel projektowy oraz dokłada wszelkich starań w należyty sposób realizowanych zleceń oraz zabezpieczaniu swoich interesów.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi i administracyjnymi

Według dostępnych informacji, wobec Emitenta nie toczy się żadne postępowanie sądowe ani administracyjne, mające istotny wpływ na jego działalność. Działalność Spółki w branży budowlanej rodzi potencjalne wysokie ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami klientów w odniesieniu do świadczonych usług. Wskazane roszczenia mogą dotyczyć ewentualnych opóźnień w realizacji projektu, jego nienależytego wykonania lub rezygnacji z pełnienia określonej funkcji w inwestycji. W związku z tym istnieje ryzyko powstania sporów i roszczeń na tle umów, co może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki ze względu na konieczność korzystania z usług obsługi prawnej, a także w przypadku stwierdzenia przez właściwy organ uchybień w pracach Emitenta obciążyć Spółkę obowiązkiem wypłaty odszkodowania. Powstałe spory lub roszczenia mogą również w negatywny sposób wpłynąć na renomę Spółki, przez co Emitent nie będzie brany pod uwagę w niektórych przetargach.

Zarząd Spółki minimalizuje wskazane ryzyko poprzez realizację postanowień zawartych umów, a w przypadku wystąpienia sporów stara się rozstrzygać je w sposób polubowny.

Emitent wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu nie występują pomiędzy nim, a kontrahentami spory dotyczące postanowień umownych lub realizacji kontraktów.

Ryzyko związane z systemami informatycznymi i zmianami technologicznymi w branży

Emitent świadczy usługi, których część oparta jest o wykorzystanie sprzętu komputerowego lub infrastrukturę informatyczną. B-Act nie wyklucza możliwości pojawienia się problemów z prawidłowym funkcjonowaniem systemów informatycznych, co może skutkować zakłóceniami w funkcjonowaniu Spółki lub czasowo uniemożliwić jej działanie. Istnieje ryzyko, że w wyniku niezależnej od Spółki awarii sprzętu komputerowego Emitent nie będzie realizował usług terminowo lub zostaną utracone istotne dane i informacje dotyczące klientów. Co więcej w związku z postępującą komputeryzacją procesów oraz zmianami technologicznymi w branży budowlanej, Emitent aby konkurować z innymi podmiotami w branży zmuszony jest do ciągłego rozwijania swoich kompetencji oraz znajdowania nowych rozwiązań z zakresu inżynierii, budownictwa, analiz. W związku z tym istnieje ryzyko, że konkurencyjne podmioty posiadające większe zasoby kapitałowe oraz bazę pracowniczą większą przewagę nad B-Act S.A.

W efekcie wymienione zjawiska mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego dalszy rozwój, reputację oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Celem minimalizacji wskazanego ryzyka Spółka korzysta ze sprzętu charakteryzującego się wysoką jakością oraz niskim stopniem awaryjności, a także monitoruje rozwój technologiczny branży i wdraża w swojej pracy najnowocześniejsze rozwiązania w celu sprostania potrzebom klientów.

Ryzyko wzrostu kosztów obcych

Znaczącą część kosztów operacyjnych Emitenta stanowią usługi obce, które na dzień 30 czerwca 2023 roku stanowiły 65,6% całości kosztów działalności operacyjnej, na które składają się koszty związane ze współpracą z wieloma specjalistami na podstawie kontraktu B2B. Spółka jest zatem szczególnie podatna na ryzyko wzrostu ww. kosztów.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w związku z utrzymującą się negatywną koniunkturą gospodarczą i utrzymywaniem się wysokiej inflacji konsumenckiej jak i produkcyjnej, w przyszłości nastąpi dalszy wzrost cen usług podmiotów, z których usług korzysta Emitent. Działania te są niezależne od Emitenta. Ziszczenie się wskazanego czynnika ryzyka może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, a także spowolnić jej rozwój ze względu na wykorzystywanie środków Spółki do pokrywania kosztów działalności operacyjnej.

Zarząd wskazuje, że stawki oferowane przez usługodawców nie są zależne od działań Spółki, jednakże Emitent prowadzi w możliwie jak najefektywniejszy sposób negocjacje w zakresie oferowanych przez nie cen oraz zapisów umów w celu zmniejszania kosztów usług obcych.

Ryzyko związane z uprawnieniami osobistymi akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Statut Emitenta (Par. 10 ust. 9-10) przewiduje uprzywilejowania osobiste akcjonariuszy.

Akcjonariuszowi Władysławowi Kazimierzowi Białachowskiemu, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:

- a) dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej,
- b) trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Władysława Kazimierza Białachowskiego. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Władysław Kazimierz Białachowski nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariuszowi Aleksandrze Zofii Białachowskiej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:

- a) jednego członka Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego, sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Aleksandrę Zofię Białachowską. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Aleksandra Zofia Białachowska nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W związku z powyższym, w przypadku skorzystania przez wyżej wskazane osoby z uprzywilejowania osobistego, pozostali akcjonariusze Spółki będą mieli ograniczony wpływ na wybór członków Rady Nadzorczej. Na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu żaden z członków Rady Nadzorczej nie został powołany przy wykorzystaniu uprzywilejowania osobistego przez akcjonariuszy.

Ryzyko związane z występowaniem zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych obejmujących między innymi awarie wewnętrzne (np. sieci komputerowych, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieci elektrycznej, sieci Internet) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym lub epidemie i związane z tymi zdarzeniami komplikacje lub kryzysy na rynku finansowym. Wszystkie powyższe zdarzenia mogą w negatywny sposób wpłynąć na efektywności realizacji projektów przez Emitenta, kadry pracowniczej oraz sytuacji finansowej. Emitent może zostać pociągnięty do odpowiedzialności z tytułu nienależytego wykonania oferowanych usług.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z funduszami KPO oraz dotacjami unijnymi

Przedsięwzięcia inwestycyjne podmiotów publicznych często realizowane są przy pomocy środków zewnętrznych m.in. dotacji z programów Unii Europejskiej. Jednym z programów, który umożliwi realizację dużych inwestycji krajowych w Polsce jest Krajowy Plan Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO), składający się z 54 inwestycji i 48 reform. Łączna kwota jaką może otrzymać Polska to ponad 158 mld PLN (106,9 mld PLN w postaci dotacji i 51,6 mld PLN w formie preferencyjnych pożyczek). Środki te w 42,7% mają być przeznaczone na cele klimatyczne oraz w 21,3% na transformację cyfrową. W tym przypadku stopień pokrycia kosztów poszczególnych inwestycji wynosi 100%. Jednym ze znaczących beneficjentów opisywanego programu według stanu na dzień 28 sierpnia 2023 roku jest spółka PKP PLK S.A. (klient Emitenta), która korzysta z usług wielu podmiotów do realizowania inwestycji. Jednym z nich jest B-Act S.A., który na dzień sporządzenia Dokumentu zakończył realizację dwóch kontraktów związanych z inwestycjami kolejowymi o łącznej wartości przychodu dla Emitenta w wysokości 12 mln PLN (kontrakty z PKP PLK S.A.). Na dzień 30 czerwca 2023 roku do zafakturowania pozostało Spółce około 2,7 mln PLN.

W związku z realizacją inwestycji dzięki kapitałom zewnętrznym, istnieje ryzyko ustanowienia przez odpowiednie organy Unii Europejskiej ograniczeń związanych z wypłatą lub rozporządzaniem otrzymanymi środkami, ze względu na krajowe działania będące w ich opinii niezgodne z prawem europejskim. Przykładem takich działań było zamrożenie wypłaty środków KPO w 2022 roku w związku ze stwierdzeniem przez Trybunał Sprawiedliwości UE istotnych uchybień w niezależności polskiego sądownictwa. W przypadku zaistnienia wskazanych ograniczeń istnieje wysokie zagrożenie realizacji kolejnych inwestycji w związku z podwyższonym

ryzykiem politycznym oraz finansowania inwestycji. W odniesieniu do Emitenta, działania te mogą znacząco obniżyć wartość przyszłego backlogu, a także obniżyć wynik finansowy jak i jego prognozy.

Spółka wskazuje, że na bieżąco monitoruje wydarzenia polityczne oraz realizację przez Polskę kolejnych etapów KPO. Jednakże Emitent nie posiada bezpośredniego wpływu na opisywane wydarzenia.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną na Ukrainie

Międzynarodowe stosunki gospodarcze związane z funkcjonowaniem przedsiębiorstw powodują, że w coraz większym stopniu podmioty będące aktywnymi uczestnikami życia gospodarczego stają się uzależnione nie tylko od czynników gospodarczych, ale również politycznych. Te ostatnie stają się trudne do oceny, a w konsekwencji ich wpływ na wskaźniki dotyczące efektywności prowadzenia biznesu staje się ograniczona. Emitenci skoncentrowani w rejonie CEE (ang. Central and Eastern Europe) coraz baczniej przyglądają się zaostrzonej sytuacji na Ukrainie. Konflikt pomiędzy Rosją, a Ukrainą rozpoczął się w 2014 roku, jest on identyfikowany z aneksją Krymu oraz wywołaniu wojny hybrydowej przez Rosję na wschodzie Ukrainy po proeuropejskich masowych protestach w Kijowie i ucieczce z Ukrainy ówczesnego prezydenta Wiktora Janukowycza. Obecnie konflikt przybrał na sile. Jego eskalacja nastąpiła 24 lutego 2022 roku, wówczas rozpoczęła się zbrojna inwazja wojsk rosyjskich na teren Ukrainy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwym jest określenie skali rozprzestrzenienia się konfliktu i jego konsekwencji dla świata. Konflikt zbrojny na pełną skalę w tej części Europy jest nowym zjawiskiem, nieznanym dotąd od zakończenia II Wojny Światowej. Podejmowane są działania, które mają osłabić pozycję gospodarczą i militarną Rosji oraz podejmowane są negocjacje przez obie strony konfliktu zmierzające do wypracowania porozumienia. Z uwagi jednak na dynamiczną sytuację na rynkach światowych niemożliwe jest dalsze określenie rozprzestrzeniania się konfliktu i jego wpływ na światową gospodarkę. Niemniej jednak należy oczekiwać podwyższonej zmienności na rynkach finansowych związanej z obecną niepewnością. W wyniku zaistniałego konfliktu zbrojnego zachwiane zostały wszystkie sektory gospodarki.

Z uwagi na prowadzenie działalności gospodarczej Emitenta w regionie Europy Środkowowschodniej istnieje ryzyko znacznego pogorszenia się sytuacji geopolitycznej w tym regionie.

B-Act S.A. posiada 1 przedstawicielstwo na terytorium Ukrainy w Kijowie oraz 3 biura regionalne (Winnica, Charków, Połtawa). Spółka posiada zawiązane i na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu realizowane kontrakty na Ukrainie, które w znaczącym stopniu stanowią źródło przyszłych przychodów Emitenta. Wskazane kontrakty opierają się o rozwój i odbudowę wskazanego kraju zniszczonego działaniami wojennymi, a łączne wpływy z tytułu realizacji kontraktów mają wynosić około 44 mln PLN (zakończenie realizacji większości usług do końca 2024 roku). Dodatkowo, środki wypłacane Spółce za świadczenie swoich usług na Ukrainie znajdują się na rachunku ukraińskim w walucie UAH. Na dzień sporządzenia Dokumentu transfer środków do Polski jest niemożliwy ze względu na ukraińskie regulacje prawne spowodowane panującym stanem wojennym. Emitent aktywnie uczestniczy w rozmowach mających na celu wpisanie Spółki do rejestru podmiotów wyłączonych z obowiązywania wskazanych regulacji co uwolni zablokowane środki oraz na bieżąco monitoruje postanowienia ukraińskiego rządu.

Emitent zaznacza, że pomimo trwających działań wojennych realizuje zawarte kontrakty oraz planuje powiększać swoje portfolio o nowe kontrakty ze względu na szerokie potrzeby odbudowy ukraińskiej infrastruktury. Jednakże tok działań wojennych nie jest zależny od Spółki.

Ryzyko związane ze spowolnieniem gospodarczym w Polsce

Działalność Emitenta jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną panującą na rynkach, na których są lub będą świadczone jej usługi, w tym w Polsce, gdzie Emitent koncentruje swoje dotychczasowe źródła przychodów. Efektywność, a w szczególności rentowność prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, uzależniona jest między innymi od występującego w kraju tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i monetarnej, jak również poziomu inflacji. Wszystkie te czynniki wywierają pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe, osiągnięte przez Emitenta. Niespodziewane zmiany sytuacji gospodarczej lub długotrwała dekonunktura mogą pogorszyć sytuację finansową zleceniodawców oraz wpłynąć bezpośrednio na ich strukturę wydatków inwestycyjnych. Usługi oferowane przez B-Act S.A. należą do grupy, która w przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej a zarazem spadku popytu na realizację projektów inwestycyjnych może skutkować spadkiem dochodów Emitenta. Obecna koniunktura gospodarcza nie sprzyja polepszeniu warunków popytu inwestycyjnego ze względu na wojnę na Ukrainie, kryzys energetyczny w Europie oraz zacieśnianie polityki monetarnej państw na całym świecie. Wszystkie te czynniki wywierają

pośrednio wpływ na przychody i wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Mogą także wywierać wpływ na realizację założonej przez Spółkę strategii rozwoju. Wskazane okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

Ryzyko zmian regulacji podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość systemu podatkowego, zarówno w Polsce jak i w innych krajach, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko wystąpienia zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Na bieżąco monitorowane są zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię rozwoju do występujących zmian. Emitent korzysta z zewnętrznego, wyspecjalizowanego biura księgowo-rachunkowego, co niweluje konieczność bieżącego śledzenia zmian i wykładni przepisów podatkowych.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Emitenta

Emitent działa w branży budowlanej. Rynek ten jest w Polsce w dojrzałej fazie rozwoju i posiada wiele podmiotów o ugruntowanej pozycji rynkowej z szerszym portfolio projektowym i większymi zasobami kapitałowymi. Jednakże prosperowanie wskazanej branży uzależnione jest od czynników makro jak i mikroekonomicznych m.in. popytu na inwestycje, cen i dostępności materiałów budowlanych oraz zasobów siły roboczej. W związku z tym istnieje ryzyko, że ziszczenie się negatywnych czynników dla branży budowlanej może skutkować zmniejszeniem się ilości zleceń lub ograniczeniem realizacji poszczególnych inwestycji przez zleceniodawców Emitenta nawet wtedy, gdy zostały już zlecone Emitentowi do wykonania. Takie okoliczności mogą spowodować, że Spółka nie osiągnie zakładanych wyników finansowych.

Spółka ogranicza powyższy czynnik ryzyka poprzez ciągłe rozbudowywanie swojej oferty dla potencjalnych, jak i dotychczasowych klientów w celu podtrzymywania dobrego wizerunku jak i dywersyfikacji źródeł uzyskiwania przychodów.

Ryzyko walutowe

Emitent ze względu na prowadzenie działalności na rynkach zagranicznych otrzymuje wynagrodzenie w walutach obcych oraz rozlicza się w nich z niektórymi podwykonawcami. Dodatkowo środki uzyskane z realizacji kontraktów na Ukrainie trafiają na konto ukraińskie w walucie UAH.

Struktura kosztów operacyjnych Emitenta według walut, w przeliczeniu na PLN:

Waluta:	2022:	I połowa 2023:
PLN	8.958.646,59	5.242.173,52
USD	-	7.750,87
EUR	655.690,70	16.144,48
UAH	2.453.499,78	137.612,54
CHF	78.457,75	-
Razem:	12.146.294,82	5.403.681,41

Źródło: Emitent

Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta według walut, w przeliczeniu na PLN:

Waluta:	2022:	I połowa 2023:
PLN	9.799.731,69	5.438.138,02
USD	-	-
EUR	1.088.608,69	750.354,50
UAH	2.944.451,74	12.465,43
Razem:	13.832.792,12	6.200.957,95

Źródło: Emitent

W związku z tym, istotnym ryzykiem z punktu widzenia przyszłych przepływów finansowych są zmiany kursu pary walutowej EUR/PLN. Istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań jej kursu, koszty z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Emitenta. W przypadku aprecjacji euro wobec złotego oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ryzyka walutowego na dostawców, Spółka jest narażona na wzrost ponoszonych kosztów, proporcjonalnie do wzrostu kursu pary walutowej. Emitent nie stosuje działań, mających na celu zabezpieczenie przed wahaniami kursów walut. Zarząd Emitenta ocenia istotność oraz prawdopodobieństwo wystąpienia rzeczonoego ryzyka jako średnie ze względu na konieczność prowadzenia działań handlowych z zagranicznymi podwykonawcami oraz dynamiczną sytuację rynku walutowego.

Ryzyko związane z prawem pracy

W związku z tym, iż jednym ze składników kosztowych Emitenta w 2022 roku były wynagrodzenia stanowiące 22,61% kosztów oraz powiązane z nimi ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia (3,5%), Emitent narażony jest na ryzyko zmian legislacyjnych związanych z minimalnym poziomem wynagrodzeń w gospodarce (płaca minimalna) oraz zmian związanych z opodatkowaniem umów o pracę (podatek jednolity) w przypadku zatrudnienia w przyszłości na takiej umowie. Spółka zatrudnia 29 osób w ramach umowy o pracę, 8 osób na umowie zlecenie oraz współpracuje z 91 osobami w ramach kontraktu B2B. W związku z tym wprowadzenie zmian w zakresie opodatkowania tego typu umów (zmiany w zabezpieczeniu socjalnym pracowników) może negatywnie odbić się na wysokości ponoszonych kosztów z tytułu wynagrodzeń. Ponadto, istotne są również wszelkie regulacje związane z zatrudnianiem obcokrajowców, a ich zaostrzenie może narazić Emitenta na dodatkowe ryzyko związane z pozyskaniem pracowników. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne w prawie pracy oraz oferuje swoim pracownikom warunki zatrudnienia oparte o stawki rynkowe.

Ryzyko związane z krajowym i międzynarodowym otoczeniem prawnym

B-Act S.A. jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym prowadzi działalność. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a przepisy prawa nie zawsze są stosowane przez sądy oraz organy administracji publicznej w sposób jednolity. Niektóre budzą wątpliwości co do interpretacji ze względu na ich niejednoznaczność, przez co możliwe jest ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz narażenie Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej. Dotyczy to nie tylko przepisów prawa polskiego, ale również przepisów międzynarodowych, które również należy uwzględnić ze względu na obecną jak i przyszłą ekspansję usług Emitenta na rynki zagraniczne. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz prawo ochrony danych osobowych. W przyszłości zmianom mogą ulegać w szczególności przepisy dotyczące nowoczesnych technologii oraz własności intelektualnej, w tym prawo autorskie. Ponadto, w związku z ciągłym postępowem technologicznym nie można jednoznacznie wskazać, jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępowem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Emitenta. Zarząd Emitenta dokłada wszelkich starań w zakresie dostosowania swoich usług do przepisów obowiązujących na terenie kraju, w którym je świadczy oraz na bieżąco monitoruje występujące zmiany legislacyjne.

Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez realizację strategii rozwoju zakładającą m.in. rozwój zespołu pracowników oraz zatrudnianie kolejnych specjalistów wraz z rozwojem i poszerzaniem działalności przez Emitenta. Spółka na bieżąco śledzi informacje rynkowe dotyczące występowania procesów konsolidacyjnych w branży, jednakże nie ma bezpośredniego wpływu na innych uczestników rynku.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Emitent działa w branży konsultingu inżynierskiego, która na polskim rynku posiada ugruntowaną pozycję i podmioty o wieloletnim doświadczeniu w realizacji projektów inwestycyjnych. Spółka skupiła się w swojej działalności na wykonywaniu czynności okołobudowlanych/nadzorczych w szczególności w zakresie pełnienia roli inżyniera kontraktu i inwestora zastępczego. Na polskim rynku istnieje kilka podmiotu o podobnej specyfice działalności, które również pozyskują projekty do wykonania w drodze przetargu.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne będą pozyskiwać projekty ze względu na korzystniejsze dla inwestora stawki lub też ze względu na większą renomę lub zaplecze specjalistów. Wystąpienie opisywanych zdarzeń może negatywnie wpłynąć na wizerunek oraz finanse przedsiębiorstwa ze względu na pomniejszające się portfolio zleceń.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań w celu oferowania jak najkorzystniejszych cen za wykonywane projekty przy zachowaniu odpowiedniej marżowości, zwiększa zaplecze specjalistów, a także dostosowuje swoją ofertę do aktualnych oczekiwań rynku budowlanego i inwestorów.

3. Czynniki ryzyka związane z akcjami**Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii D do skutku**

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii D nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na 1.200.000 akcji serii D, lub
- 2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji Zarząd Emitenta niełoży do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji akcji serii D lub
- 3) uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji akcji serii D.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na akcje serii D zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Ryzyko wystąpienia podaży akcji poprzednich emisji obejmowanych po niższej cenie

Dnia 15 marca 2023 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1038/2023 z ZWZ Spółki uchwałą nr 13 podwyższono kapitał zakładowy Emitenta poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony o nie więcej niż 150.000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1,20 zł. W ramach oferty objętych zostało 1.500.00 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału, na dzień sporządzenia Dokumentu, zostało zarejestrowane w KRS dnia 28 sierpnia 2023 roku.

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2781/2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 4 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej o kwotę nie mniejszą niż 120.000 PLN i nie większą niż 150.000 PLN tj. od 1.200.000 do 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 829.250,00 PLN do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00 PLN i nie większej niż 979.250,00 PLN. Ustalona przez Zarząd Spółki cena emisyjna wyniesie 1,60 zł na akcję (Uchwała Zarządu nr 1/09/2023 z dnia 6 września 2023 roku).

Spółka planuje w 2024 roku złożyć wniosek o wprowadzenie do obrotu akcje serii C oraz akcje nowej emisji serii D, które przy założeniu objęcia wszystkich 1.500.000 sztuk będą stanowić 15,32% kapitału zakładowego Spółki.

W związku z tym, istnieje ryzyko podaży akcji poprzednich emisji na rynku wtórnym (rynek NewConnect) obejmowanych po niższej cenie emisyjnej niż cena emisyjna akcji serii D i tym samym obniżenia kursu notowań.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia akcji serii D Inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje serii D będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2024 roku.

Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu emisji akcji serii D Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect w 2024 roku.

Wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek Emitenta („ASO”). Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu.

Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem Emitenta, Organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i przekazać Emitentowi jej odpis wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu dni roboczych, od daty doręczenia decyzji, może złożyć wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez Organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. W związku z powyższym Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Jednocześnie wskazuje się, że z uwagi na wymogi dotyczące dematerializacji akcji i zapisania ich na rachunkach maklerskich akcjonariuszy wszyscy akcjonariusze danej serii akcji Spółki powinni wskazać Emitentowi lub domowi maklerskiemu pełniącemu stosowną funkcję w procesie dematerializacji numery rachunków maklerskich. Brak wskazania takich rachunków przez akcjonariuszy może spowodować istotne opóźnienie w procesie dematerializacji, a w związku z tym w całym procesie wprowadzenia do obrotu.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect – kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrótu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie, lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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

- a. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- b. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych – z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- c. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- d. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- e. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- f. 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, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - o w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - o w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- b. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- a. 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 umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- b. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia

kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji 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.

- c. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

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

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

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyła decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego 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.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a. upomnieć emitenta,
- b. nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie § 17c ust 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na

zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- a. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- b. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- c. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, 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.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym

sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, 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 wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 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 nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym 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 Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie

1 Emitent

	
Nazwa (firma):	B-Act Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Ignacego Paderewskiego 24, 85-075 Bydgoszcz, Polska
Numer KRS:	0001000390
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	092927225
NIP:	5542415384
Poczta e-mail:	hq@b-act.com
Strona www:	www.b-act.com.pl

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym.

W imieniu B-Act S.A. działa:

- Adam Białachowski – Prezes Zarządu,

Działając w imieniu B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Adam Białachowski
Prezes Zarządu
Adam Białachowski – Prezes Zarządu


ul. Paderewskiego 24
85-075 Bydgoszcz
NIP 554 24 15 384

2 Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej

	
Nazwa (firma):	Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 6
Numer KRS:	0000371004
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	142721519
NIP:	7010277149
Telefon:	+48 61 297 79 27
Fax:	+48 61 297 79 27
Poczta e-mail:	biuro@dminc.pl
Strona www:	www.dminc.pl / platforma.dminc.pl

Dom Maklerski INC S.A. ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w rozdziale III pkt 7 niniejszego Dokumentu z wyłączeniem podpunktu „Działania promocyjne związane z ofertą”.

W imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Zygmantowski – Wiceprezes Zarządu.

Działając w imieniu Domu Maklerskiego INC S.A. z siedzibą w Poznaniu oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Ofertowego, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Dom Maklerski INC S.A. są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.


Piotr Zygmantowski
Wiceprezes Zarządu


Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

III. Dane o instrumentach finansowych oferowanych inwestorom

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 niniejszego Dokumentu Emitent oferuje:

- Nie mniej niż 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) i nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Akcje serii D emitowane są na mocy uchwały nr 4 aktu notarialnego (Rep. A nr 2781/2023) z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 10 sierpnia 2023 roku, zgodnie z treścią, której podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości. Podjęto decyzję o emisji od 1.200.000 (słownie: milion dwieście tysięcy) do 1.500.000 (słownie: milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. W dniu 6 września 2023 roku Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną akcji serii D w wysokości 1,60 zł (słownie: jeden złotych i sześćdziesiąt groszy).

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii C oraz D do obrotu na rynku NewConnect w 2024 roku.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, Statut Emitenta (Par. 10 ust. 9-10) przewiduje uprzywilejowania osobiste akcjonariuszy.

Akcjonariuszowi Władysławowi Kazimierzowi Białachowskiemu, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:

- a) dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej,
- b) trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Władysława Kazimierza Białachowskiego. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Władysław Kazimierz Białachowski nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariuszowi Aleksandrze Zofii Białachowskiej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:

- a) jednego członka Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego, sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Aleksandrę Zofię Białachowską. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Aleksandra Zofia Białachowska nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii D nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

Ograniczenia umowne

Nie ustanowiono ograniczeń umownych w zakresie zbywalności akcji.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Obecnie Emitent nie jest Spółką publiczną. Jednak pod wprowadzeniu akcji na rynek NewConnect, Spółka stanie się spółką publiczną zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz Spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1. zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2. pośrednim nabyciem akcji Spółki publicznej.

Ustawa stwierdza także, że 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. Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz Spółki o przedmiotowej zmianie. Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia. Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla

łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Przy badaniu wysokości obrotu brany jest 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. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców 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.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, 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:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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 Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków 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 kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 in fine oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków. Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, 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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 pięćdziesięciu krotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie Spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału Spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie

kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązku zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy: łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln 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 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln 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.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do: instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;

1. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
3. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku. Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:
 1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
 2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej. Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia;
lub

2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze Spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej Spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych. Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione. Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje

innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny Załącznik I do

Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 pkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

- 1 udziałów albo akcji,
- 2 ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
- 3 przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o

Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub

b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub

b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

(i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub

(ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub

(iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,

b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,

c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,

e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji

rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
- (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego -
- (v) w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub
- (vi) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

(i) bez złożenia zawiadomienia albo (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Na podstawie aktu notarialnego (Rep. A nr 2781/2023) z dnia 10 sierpnia 2023 roku, z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 4 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję akcji

serii D w drodze subskrypcji otwartej o kwotę nie mniejszą niż 120.000 PLN i nie większą niż 150.000 PLN tj. od 1.200.000 do 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 829.250,00 PLN do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00 PLN i nie większej niż 979.250,00 PLN.

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawił projekt **uchwały numer 4** Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki o następującej treści:-----

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwała co następuje:-----

§ 1

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 120.000,00-zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) i nie większą niż 150.000,00-zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), to jest z kwoty 829.250,00-zł (osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00-zł (dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i nie większej niż 979.250,00-zł (dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) i nie większej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy), o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda, które to akcje zwane są dalej „akcjami serii D”.-----
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Emisja Akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, to jest. co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.-----
5. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a. akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 01 (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b. akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 01 (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.-----
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:-----

- a. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE,-----
- b. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,-----
- c. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii D,-----
- d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii D,-----
- e. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania akcji serii D i przyjmowania zapisów na akcje serii D, w tym ewentualnego podziału oferty na transze,-----
- f. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,-----
- g. określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona wyżej w § 1 ust. 1 suma minimalna ani wyższa niż określona wyżej w § 1 ust. 1 suma maksymalna tego podwyższenia,-----
- h. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 2

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D w całości. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyliła się do jej treści.-----

§ 3

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§ 3 ust. 1 *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 949.250,00 zł (dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) oraz nie więcej niż*

979.250,00-zł (dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na:-----

- a) 1.235.000 (jeden milion dwieście trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów,-----
- b) 5.557.500 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda,-----
- c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda,-----
- d) nie mniej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) oraz nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda”-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy.-----

ZAŁĄCZNIK NR 1

do uchwały nr 4 z dnia 10 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.-----

**OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA
POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ
AKCJI SERII D**

Zarząd Spółki na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji serii D na okaziciela.-----

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją akcji serii D jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu

przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwości pozyskania środków większych aniżeli pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli zrealizować założone cele gospodarcze Spółki. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki.-----

2. Proponuje się, aby cena emisyjna akcji serii D została ustalona w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki i aktualnej koniunktury rynkowej.”-----



i zarządził jawne głosowanie nad nią.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił, że **uchwała numer 4** o głosowanej, wyżej podanej treści została przez akcjonariuszy jednomyślnie podjęta w głosowaniu jawnym, to jest wszystkimi głosami reprezentowanymi na Zgromadzeniu oddanymi **za** uchwałą, przy czym w głosowaniu oddano ważnych 8.027.500 głosów, w tym:-----

- głosów „za” uchwałą: 8.027.500 głosów,-----
- głosów „przeciw” uchwale: 0 (zero),-----
- głosów wstrzymujących się: 0 (zero),-----

a nadto: - nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do uchwały, - liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 6.792.500, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, a to przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, przy czym żadnych sprzeciwów do tej uchwały nie zgłoszono.-----

Dnia 6 września 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą określenia parametrów emisji od 1.200.000 do 1.500.000 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 PLN i cenie emisyjnej 1,60 PLN.

Uchwała Zarządu 1/09/2023

z dnia 06.09.2023 r.

B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy („Spółka”)

w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D

Zarząd B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (kod 85-075), przy ulicy Ignacego Paderewskiego nr 24, o numerze KRS 0001000390, działając na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 10.08.2022 roku, niniejszym postanawia, co następuje:

§ 1

1. Zarząd ustala cenę emisyjną za 1 akcję serii D w wysokości 1,60 zł każda (jeden złoty sześćdziesiąt groszy), co przy średnim kursie euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 06.09.2023 r.) wynoszącym 4,4974 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 533,641,66 EUR.
2. Łączna wartość wpływów brutto z ofert publicznych akcji Spółki przeprowadzonych na terytorium Unii Europejskiej na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE przez Spółkę w okresie ostatnich 12 miesięcy, łącznie z wartością wpływów brutto z oferty publicznej akcji serii D, wynosi 533.641,66 EUR.

§ 2

Biorąc pod uwagę potrzeby kapitałowe Spółki oraz ustaloną cenę emisyjną akcji serii D, Zarząd dokona przydziału akcji serii D w przypadku prawidłowego złożenia zapisów oraz opłacenia najmniej 1.200.000 (milion dwieście tysięcy) akcji serii D i nie więcej niż 1.500.000 (milion pięćset tysięcy) akcji serii D.

§ 3

1. Zarząd postanawia podzielić emisję do 1.500.000 akcji serii D Spółki przeprowadzaną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:
 - a) w ramach **pierwszej transzy** (Transza Dużych Inwestorów) zaoferowane zostanie do 1.300.000 akcji serii D,
 - b) w ramach **drugiej transzy** (Transza Małych Inwestorów, Transza CrowdConnect.pl) zaoferowane zostanie do 1.500.000 akcji serii D.
2. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 1.300.000 akcji serii D, pozostałe akcje z puli akcji oferowanych w ramach pierwszej transzy zostaną zaoferowane w ramach drugiej transzy.
3. W ramach pierwszej transzy akcje będą oferowane w drodze prezentowania indywidualnie oznaczonym inwestorom informacji o Spółce, akcjach serii D oraz warunkach ich nabycia.
4. Spółka może przeprowadzić **trzecią transzę** oferty publicznej akcji serii D, w ramach której zaoferowane zostaną akcje, na które nie złożono zapisu w ramach drugiej transzy lub na które złożono nieważne zapisy w ramach drugiej transzy, na zasadach określonych w § 4 ust. 3.

§ 4

1. Zarząd ustala termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii D Spółki od 02.10.2023 r. do 30.10.2023 r., przy czym:
 - a) w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 02.10.2023 r. nie wcześniej niż o godz. 9:00 do 16.10.2023 r. do godz. 16:00,



- b) w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 17.10.2022 r. nie wcześniej niż o godz. 10:00 do 30.10.2023 r. godz. 23:59,
 - c) w ramach trzeciej transzy, w przypadku określonym w ust. 3, zapisy na akcje będą przyjmowane od 31.10.2023 godz. 9:00 do 2.11.2023. godz. 16:00.
2. Termin zakończenia przyjmowania zapisów wskazany w ust. 1 lit. b) i c) może ulec skróceniu w przypadku prawidłowego złożenia zapisów i opłacenia wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną przed upływem wyznaczonego terminu zakończenia przyjmowania zapisów. W takim przypadku za termin zakończenia przyjmowania zapisów na akcje uznaje się dzień, w którym nastąpiło prawidłowe złożenie zapisów i opłacenie wszystkich akcji serii D objętych ofertą publiczną.
3. W przypadku, gdy nie zostaną złożone zapisy na wszystkie akcje serii D zaoferowane w ramach drugiej transzy lub zostaną złożone zapisy na wszystkie akcje serii D oferowane w ramach drugiej transzy, a jeden lub więcej inwestorów nie dokona ich opłacenia lub nie dostarczy poprawnie podpisanego formularza zapisu, Zarząd Spółki lub firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej akcji serii D może skierować zaproszenia do złożenia zapisów na akcje w liczbie odpowiadającej liczbie akcji, na które nie złożono zapisu lub w odniesieniu do których nie została dokonana wpłata lub nie został przekazany poprawnie podpisany formularz zapisu, do wybranych przez Zarząd lub firmę inwestycyjną inwestorów (trzecia transza).
4. Przydział akcji nastąpi w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

§ 5

- 1. Zapisy na akcje serii D będą przyjmowane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Dom Maklerski INC S.A., w ramach świadczonej na rzecz inwestorów usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym z wykorzystaniem należącego do firmy inwestycyjnej serwisu internetowego CrowdConnect.pl.
- 2. Zapisy na akcje serii D mogą być składane wyłącznie w postaci elektronicznej, zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych.
- 3. Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje serii D będą przyjmowane przez firmę inwestycyjną pośredniczącą w ofercie publicznej akcji.

§ 6

- 1. Zarząd wprowadza ograniczenia minimalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje serii D w ramach pierwszej transzy na poziomie 20.000,00 PLN tj. 12.500 akcji serii D.
- 2. Zarząd ustala minimalny poziom jednorazowego zapisu na akcje serii D Spółki w ramach drugiej transzy na 2.000,00 PLN tj. 1250 akcji serii D.
- 3. W przypadku wystąpienia trzeciej transzy nie wprowadza się ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje serii D.

§ 7

Przydział akcji nastąpi według uznania Zarządu. Zarząd zastrzega sobie prawo do nieprzydzielenia akcji serii D wszystkim lub niektórym inwestorom, w całości lub w części.

 **B-ACT S.A.**

Adam Białachowski
Prezes Zarządu



Adam Białachowski – Prezes Zarządu

 **B-ACT S.A.**

ul. Paderewskiego 24
85-075 Bydgoszcz
NIP 554 24 15 384

Dnia 3 października 2023 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/10/2023 w sprawie zmiany treści uchwały Zarządu nr 1/09/2023 z dnia 6 września 2023 roku.

Uchwała Zarządu 1/10/2023

z dnia 03.10.2023 r.

B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy („Spółka”)

w sprawie zmiany treści uchwały Zarządu nr 1/09/2023 z dnia 6.09.2023 r.

Zarząd B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (kod 85-075), przy ulicy Ignacego Paderewskiego nr 24, o numerze KRS 0001000390, działając na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy z dnia 10.08.2022 roku, niniejszym postanawia co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki postanawia zmienić treść uchwały Zarządu Spółki nr 1/09/2023 z dnia 6.09.2023 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D („Uchwała”) w ten sposób, iż § 3 ust. 1 Uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Zarząd postanawia podzielić emisję do 1.500.000 akcji serii D Spółki przeprowadzaną w ramach oferty publicznej na transze, w ten sposób, że:

- a) w ramach **pierwszej transzy** (Transza Dużych Inwestorów) zaoferowane zostanie do 1.300.000 akcji serii D,
- b) w ramach **drugiej transzy** (Transza Małych Inwestorów) zaoferowane zostanie do 1.500.000 akcji serii D.”

§ 2

Zarząd Spółki postanawia zmienić treść uchwały Zarządu Spółki nr 1/09/2023 z dnia 6.09.2023 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D („Uchwała”) w ten sposób, iż § 4 ust. 1 Uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Zarząd ustala termin przyjmowania przez Spółkę zapisów na akcje serii D Spółki od 09.10.2023 r. do 30.10.2023 r., przy czym:

- a) w ramach pierwszej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 09.10.2023 r. nie wcześniej niż o godz. 9:00 do 16.10.2023 r. do godz. 10:00,
- b) w ramach drugiej transzy zapisy na akcje będą przyjmowane od 16.10.2023 r. do godz. 10:00 do 30.10.2023 r. godz. 23:59,
- c) w ramach trzeciej transzy, w przypadku określonym w ust. 3, zapisy na akcje będą przyjmowane od 30.10.2023 r. godz. 23:59 do 2.11.2023. godz. 16:00”.

§ 3

Zarząd Spółki postanawia zmienić treść uchwały Zarządu Spółki nr 1/09/2023 z dnia 6.09.2023 r. w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji serii D („Uchwała”) w ten sposób, iż § 5 ust. 1 Uchwały otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Zapisy na akcje serii D będą przyjmowane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej Dom Maklerski INC S.A., w ramach świadczonej na rzecz inwestorów usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, w tym z wykorzystaniem należącego do firmy inwestycyjnej serwisu internetowego platforma.dminc.pl.”

§ 4

Pozostałe postanowienia Uchwały pozostają bez zmian.

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.



Adam Białachowski
Prezes Zarządu

Adam Białachowski – Prezes Zarządu

3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale walnego zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych.

Akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne

Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- b) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- c) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- d) akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego 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 (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- e) statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- f) prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie

internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w powyżej, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

- g) stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- h) prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- i) prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- j) prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,

- k) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- l) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- m) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- n) prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- o) prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- p) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
 - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub

- mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- q) prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- r) prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- s) prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dnia dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,

- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
1. prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
 2. prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
 3. prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2023. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Dnia 15 marca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pod firmą B-Act S.A. postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za rok obrotowy 2022 w wysokości 1.113.869,87 zł w całości na kapitał zapasowy.

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

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez

płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) 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,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, 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 osiągnięcia,
- 3) Spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale Spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) Spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład Spółki, o której mowa w pkt 2.

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 udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, 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 wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat Spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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 po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku

podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w Spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w Spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w Spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w Spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w Spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym

7. Zasady dystrybucji papierów wartościowych

Warunki i zasady oferty papierów wartościowych

Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Emitent prowadzi ofertę publiczną akcji w ramach subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

Do wzięcia udziału w ofercie publicznej oraz złożenia zapisu na akcje są uprawnieni wyłącznie inwestorzy, którzy posiadają konto na Platformie ofert publicznych DM INC oraz zawarli z Firmą Inwestycyjną umowę o świadczenie usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych.

Oferta publiczna kierowana jest do osób fizycznych, osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – bez żadnych wyłączeń. Oferta publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Osoby dokonujące zapisów na akcje, w szczególności osoby zagraniczne (nierezydenci) powinny – działając we własnym interesie – sprawdzić, czy w związku z nabywaniem przez nie akcji Emitenta w ofercie publicznej nie naruszają obowiązujących je przepisów prawa.

Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży akcji

Oferta publiczna rozpoczyna się w dniu 3 października 2023 wraz z publikacją niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Zapisy na akcje przyjmowane będą w terminach od 09.10.2023 r. do 2.11.2023 r. Poszczególne czynności związane z ofertą publiczną będą realizowane w następujących terminach:

Harmonogram oferty publicznej	Terminy
Publikacja Dokumentu Ofertowego	3.10.2023 r.
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzyc Dużych Inwestorów	09.10.2023 r. godz. 9:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzyc Dużych Inwestorów	16.10.2023 r. godz. 10:00
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzyc Małych Inwestorów	16.10.2023 r. godz. 10:00
Zakończenie przyjmowania zapisów na akcje i wpłat w Transzyc Małych Inwestorów	30.10.2023 r. godz. 23:59

Przyjmowanie i zakończenie zapisów na akcje w III transzy (uzupełniającej)	Od 30.10.2023 r. godz. 23:59 do 02.11.2023 r. godz. 16:00
Przydział akcji przez Emitenta	w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów; wg uznania Zarządu

Terminy realizacji oferty publicznej mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu oferty publicznej, bez podania przyczyny takiej decyzji.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów w sytuacji, gdy łączna liczba akcji objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba akcji oferowanych w ramach oferty publicznej. Termin ten, zgodnie z art. 438 §1 KSH, nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów i terminu zawiązania zapisem

Zapisy na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną za pośrednictwem Platformy ofert publicznych DM INC, w ramach świadczenia na rzecz inwestora usługi maklerskiej przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. Firma Inwestycyjna pośredniczy w zbywaniu akcji Emitenta objętych niniejszą ofertą publiczną w rozumieniu art. 72 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zasady składania zapisów na akcje na Platformie ofert publicznych DM INC zostały określone w Regulaminie Serwisu, dostępnym pod adresem <https://www.platforma.dminc.pl/b-act>.

Emitent ustalił cenę emisyjną za 1 akcję serii D Spółki w wysokości 1,60 zł każda (jeden złoty sześćdziesiąt groszy) co przy średnim kursie euro ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej (tj. w dniu 06.09.2023 r.) wynoszącym 4,4974 zł implikuje wartość wpływów brutto Spółki z oferty publicznej akcji serii D na terytorium Unii Europejskiej w wysokości 533.641,66 EUR.

Emisja akcji została podzielona na dwie transze:

- a. zapisy na akcje w ramach pierwszej transzy (Transza Dużych Inwestorów) będą przyjmowane w dniach od 9.10.2023 r. godz. 9:00 do 16.10.2023 r. godz. 10:00. Emitent zaoferuje w ramach pierwszej transzy do 1.300.000 sztuk akcji serii D,
- b. zapisy na akcje w ramach drugiej transzy (Transza Małych Inwestorów) będą przyjmowane w dniach od 16.10.2023 r. godz. 10:00 do 30.10.2023 r. godz. 23:59. W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 1.300.000 akcji serii D, pozostałe akcje zostaną przesunięte do drugiej transzy. Emitent zaoferuje w ramach drugiej transzy maksymalnie do 1.500.000 sztuk akcji serii D.

Emitent zastrzega, że w przypadku, gdy po upływie terminów przedstawionych powyżej pozostaną nieobjęte skutecznie akcje, tj. w przypadku braku złożenia zapisów na wszystkie akcje oferowane w drugiej transzy lub gdy nie została dokonana wpłata na akcje lub nie został przekazany poprawnie formularz zapisu na akcje, Emitent dopuszcza możliwość przyjmowania zapisów uzupełniających, nie dłużej niż do dnia 2.11.2023 roku godz. 16:00.

W przypadku, gdy w ramach pierwszej transzy nie zostaną złożone zapisy na 1.300.000 akcji serii D, pozostałe akcje zostaną przesunięte do drugiej transzy. W przypadku, gdy w ramach drugiej transzy nie zostaną złożone zapisy na 1.500.000 akcji serii D, pozostałe akcje mogą zostać zaoferowane w ramach III transzy zapisów (uzupełniających).

Zapisy na akcje mogą być składane wyłącznie w postaci elektronicznej, zgodnie z trybem określonym w art. 437 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez uzupełnienie formularza elektronicznego na Platformie ofert publicznych DM INC. Zapis na akcje podpisywany jest przez inwestora wyłącznie przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP). Firma Inwestycyjna poświadczają przyjęcie zapisu.

W ramach pierwszej transzy Emitent ustalił ograniczeń co do minimalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje serii D w kwocie 20.000 PLN.

W ramach drugiej transzy Emitent ustalił minimalny poziom jednorazowego zapisu akcje serii D w kwocie 2000 PLN.

W przypadku wystąpienia III transzy (uzupełniającej), Emitent nie ustalił ograniczenia minimalnego lub maksymalnego poziomu jednorazowego zapisu na akcje serii D.

Przydziałem akcji objęte zostaną wyłącznie poprawnie złożone i opłacone zapisy na akcje.

Termin, z którego upływem zapisujący się na akcje przestaje być zapisem związany, jeżeli w tym czasie nowa emisja nie będzie zgłoszona do zarejestrowania upływa w dniu 10.02.2024 roku.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną.

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje są dokonywane za pośrednictwem systemu szybkich płatności internetowych prowadzonego przez Tpay, dostępnego na Platformie ofert publicznych DM INC nie później niż następnego dnia roboczego od dnia złożenia formularza zapisu na akcje. Skorzystanie z systemu szybkich płatności internetowych jest równoznaczne z dokonaniem wpłaty na rachunek bankowy Firmy Inwestycyjnej.

Niedokonanie wpłaty w określonym terminie może skutkować nieprzydzieleniem akcji przez Emitenta. Skutkiem wniesienia wpłaty niepełnej jest przydzielenie przez Emitenta takiej liczby akcji, która możliwa jest do nabycia za wniesioną kwotę.

Poprawnie złożony formularz zapisu na akcje nie zapewnia inwestorowi przydzielenia akcji, jeżeli nie została dokonana wpłata tytułem opłacenia zapisów na akcje objętych formularzem.

Inwestorzy ponoszą wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na akcje. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Szczególne zasady dotyczące inwestorów będących funduszami inwestycyjnymi i spółkami

Poniższe zasady stosuje się wyłącznie do inwestorów będących funduszami inwestycyjnymi, alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi lub innego rodzaju osobami prawnymi i spółkami, które zawodowo zajmują się inwestowaniem w instrumenty finansowe. W przypadku wskazanych powyżej podmiotów nie mają zastosowania zasady opisane w Dokumencie Ofertowym, które są sprzeczne z zasadami opisanymi poniżej.

Zapisy na akcje są przyjmowane przez Firmę Inwestycyjną. Zapisy na akcje mogą być złożone elektronicznie – przez przesłanie formularza zapisu, wypełnionego według ustalonego wzoru, pocztą elektroniczną na adres e-mail: platforma@dminc.pl w pliku w formacie pdf, opatrzonego kwalifikowanym podpisem elektronicznym lub podpisem zaufanym w ramach profilu zaufanego ePUAP.

Wzory formularzy zapisu na akcje zostaną udostępnione indywidualnie inwestorom przez Firmę Inwestycyjną.

Zapis na akcje złożony przez inwestora zostanie wprowadzony przez Firmę Inwestycyjną do systemu Platformy ofert publicznych DM INC.

Zapisy na akcje składane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez towarzystwo, stanowią zapisy odrębnych inwestorów.

Zapisy na akcje składane przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez ZASI, stanowią zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje, składają odrębne zapisy na rzecz osób, dla których zarządzający zamierzają nabyć akcje.

Wpłaty tytułem opłacenia zapisów na akcje są dokonywane przelewem, na wskazany w formularzu zapisu na akcje rachunek bankowy Firmy Inwestycyjnej, nie później niż następnego dnia roboczego od dnia złożenia formularza zapisu na akcje, przy czym za chwilę dokonania wpłaty uznaje się moment uznania rachunku bankowego Firmy Inwestycyjnej.

Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapisy na akcje są bezwarunkowe oraz nieodwołalne, z wyjątkiem sytuacji opisanej poniżej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na akcje do publicznej wiadomości zostanie udostępniony Suplement do Dokumentu Ofertowego dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału akcji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając Firmie Inwestycyjnej oświadczenie na piśmie, według wzoru zamieszczonego w formularzu stanowiącym załącznik do niniejszego Dokumentu Ofertowego, w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu. Jeśli zajdzie taka potrzeba Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału akcji w celu umożliwienia inwestorom uchylenia się od tych skutków prawnych.

Oświadczenie o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu należy przekazać drogą elektroniczną, na adres e-mail Firmy Inwestycyjnej platforma@dminc.pl. Oświadczenie powinno zostać podpisane jest przez inwestora przy wykorzystaniu kwalifikowanego podpisu elektronicznego lub podpisu zaufanego (w ramach profilu zaufanego ePUAP).

Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział akcji zostanie dokonany przez Emitenta w ciągu 14 dni od zakończenia subskrypcji, tj. najpóźniej w dniu 16.11.2023 r.

Dokonanie przydziału akcji nie pozbawia Emitenta prawa do dochodzenia naprawienia szkody wynikłej z niepełnego opłacenia złożonego zapisu.

W przypadku, gdy liczba akcji objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie równa lub niższa od maksymalnej liczby oferowanych akcji, wszystkie opłacone zapisy na akcje zostaną zrealizowane w całości.

W przypadku, gdy liczba akcji objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie wyższa od maksymalnej liczby oferowanych akcji, o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat tytułem opłacenia zapisów na akcje, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji w sposób uznaniowy.

W przypadku niedokonania przydziału akcji, środki wniesione na ich pokrycie zostaną niezwłocznie, nie później niż 14 dni od dnia podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale akcji lub niedokonaniu przydziału akcji, zwrócone inwestorowi. Wpłata będzie zwracana w kwocie równej kwocie dokonanej wpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie wpłat wniesionych tytułem opłacenia zapisów na akcje będzie dokonane w dniu przydziału akcji.

Zwrotu nadpłaconych kwot Firma Inwestycyjna dokona do 14 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału akcji. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek.

W przypadku uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu na akcje w związku z publikacją Suplementu do Dokumentu Ofertowego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie do 14 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emitent może odwołać ofertę publiczną w sytuacji, gdy wystąpi:

- 1) nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta,
- 2) nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta.

Emisja akcji serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji, Zarząd Emitenta nie zgłosi do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji akcji serii D lub
- 2) uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji akcji serii D lub
- 3) prawidłowo nie zostaną złożone i opłacone zapisy na co najmniej 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji serii D.

W przypadku niedojścia do skutku oferty publicznej dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje serii D zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu bądź nie dojściu emisji akcji serii D do skutku zostanie opublikowana na Platformie ofert publicznych DM INC pod adresem <https://www.platforma.dminc.pl/b-act> oraz stronie internetowej Emitenta pod adresem <https://b-act.com.pl/>.

W przypadku niedojścia emisji akcji serii D do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany na rachunek bankowy inwestora, z którego została dokonana wpłata. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w kwocie równej kwocie wpłaconej bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie do 14 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o nie dojściu do skutku emisji akcji serii D.

Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Informacja dotycząca odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia oferty zostanie opublikowana na Platformie ofert publicznych DM INC pod adresem www.platforma.dminc.pl/b-act oraz stronie internetowej Emitenta pod adresem <https://b-act.com.pl/>.

Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazanie czy cele emisji mogą ulec zmianie

Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji akcji serii D, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów oraz określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z nich, przedstawia poniższa tabela. Cele emisyjne zostały zaprezentowane zgodnie z priorytetami ich realizacji i kolejnością wydatkowania środków z emisji akcji serii D.

Opis realizacji celów emisyjnych zaprezentowano w dziale IV pkt. 6.7. niniejszego Dokumentu.

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji
Obsługa bieżącego backlogu oraz poszerzanie go o projekty realizowane do 2027 roku.	Od 1.920.000 PLN do 2.400.000 PLN	Do 2027 roku

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta zaznacza, iż w przypadku zmiany strategii rozwoju, identyfikacji obszarów inwestycyjnych, które lepiej przyczynią się do wzrostu wartości Spółki lub innych przyczyn, wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianie. Tym samym środki pozyskane z emisji akcji serii D mogą być wykorzystane na inne niż wskazane wyżej cele.

IV. Dane o Emitencie i jego działalności

1. Podstawowe dane o Emitencie

Dane teleadresowe

	
Nazwa (firma):	B-Act Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres:	ul. Ignacego Paderewskiego 24, 85-075 Bydgoszcz, Polska
Numer KRS:	0001000390
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	092927225
NIP:	5542415384
Poczta e-mail:	hq@b-act.com
Strona www:	www.b-act.com.pl

Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

B-Act S.A. został utworzony w wyniku przekształcenia spółki B-Act spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy w spółkę B-Act Spółka Akcyjna w dniu 29 września 2022 r. na podstawie uchwały nr 3 aktu notarialnego Rep. A nr 4593/2022 z NZW Spółki, sporządzonego przez Notariusz Dorotę Fabiańczyk - Szajgin, w Kancelarii Notarialnej w Bydgoszczy.

B-Act S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 listopada 2022 r. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001000390.

B-Act Spółka z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) został wpisany do KRS dnia 21 lutego 2001 roku.

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, że wskazanie organu, który je wydał

B-Act S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 14 listopada 2022 r. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001000390.

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 zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Krótki opis historii Emitenta

B-ACT S.A. jest inżynierską firmą konsultingową z polskim kapitałem, posiadającą prawie 30-letnie doświadczenie w zarządzaniu, doradztwie i nadzorze przy realizacji inwestycji budowlanych w Polsce, Ukrainie, Rumunii, krajach nadbałtyckich, Brazylii czy na Bliskim Wschodzie.

Emitent posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji Inżyniera kontraktu oraz zapewnia kompleksową obsługę obejmującą reprezentowanie inwestora, doradztwo techniczne, ekonomiczno-finansowe, prawne oraz kontrolowanie przebiegu procesu inwestycyjnego przy zastosowaniu nowoczesnych narzędzi informatycznych.

Emitent jest ekspertem w zakresie międzynarodowych warunków kontraktowych FIDIC (ang.: Federation Internationale des Ingenieurs-Conseils - Międzynarodowej Federacji Inżynierów Konsultantów). Emitent należy do związku ZOPI (Związek Ogólnopolskich Projektantów Inżynierów), SIDIR (Stowarzyszenie Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców) oraz do PZPB (Polski Związek Pracodawców Budownictwa).

W poniższej tabeli zaprezentowano najważniejsze wydarzenia w historii Spółki

DATA	Wydarzenie
2001	Dokonanie dnia 21 lutego 2021 roku przez KRS wpisu spółki B-Act sp. z o.o. do rejestru. Pełnienie roli konsultanta firmy TESCO na terenie całego kraju. Emitent odpowiedzialny był za studia lokalizacyjne, projekt budowlany i dokumentację przetargową.
2004 - 2011	B-Act Sp. z o.o. została członkiem wspierającym Stowarzyszenie Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców (wyłącznie reprezentant FIDIC). Świadczenie usługi Inżyniera Kontraktu dla projektu: „Modernizacja i rozbudowa oczyszczalni ścieków w Żywcu”. Projekt został nagrodzony w konkursie pod patronatem Prezydenta RP – modernizacja roku 2010, był to największy projekt wodno kanalizacyjny w Polsce. Wartość usług Emitenta wyniosła 585,6 tys. EUR. Świadczenie usługi Inżyniera Kontraktu dla projektu: „Modernizacja systemu doprowadzenia wody dla miasta Piła”. B-Act S.A. w ramach zrealizowanej usługi opracowała także, pierwszy w Polsce, Raport końcowy wysłany do Komisji Unii Europejskiej, według wytycznych Ministerstwa Rozwoju Regionalnego oraz Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Wartość usług Emitenta wyniosła 514,5 tys. EUR. Realizacja pierwszego kontraktu drogowego w technologii betonowej: „Budowa Drogi nr 3396D na odcinku pomiędzy drogą krajową nr 5 a drogą wojewódzką nr 382 i ul. Stęczyńskiego w Świdnicy”. Pełnienie funkcji Administratora ds. roszczeń dla projektu: „Autostrada A1 – Toruń – Stryków- od Czerniewic do kowale: Odcinek 1 & 2: Czerniewice – Odolion – Brzeziny, km 151+900 do km 186+366”. Emitent został laureatem konkursu PKPP Lewiatan na „Pracodawcę Regionu”.

2013 - 2016	Zajęcie pierwszego miejsca w rankingu „Złota Setka Pomorza i Kujaw 2012” w kategorii Mikro, małe i średnie firmy wspierające dokształcających się pracowników. Pozyskanie pierwszego kontraktu hydrotechnicznego: „Zagospodarowanie przystani rybackiej w Mechelinkach”. Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy realizacji zadania: „Budowa gimnazjum gminnego w Kosakowie”. Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy realizacji zadania: „Budowa obiektu obsługi morskiej przystani rybackiej i sieciami wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu w miejscowości Dębki”. Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy realizacji zadania: „Modernizacja i rozbudowa miejskiej Oczyszczalni Ścieków w Czarnem”. Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy realizacji inwestycji: „Budowa biurowca Kościuszko Business Point, przy ul. Kościuszki 73 w Toruniu”, był to pierwszy biurowiec Typu A w województwie Kujawsko Pomorskim.
2017	Pozyskanie pierwszego kontraktu na usługi nadzoru w Ukrainie: „Rozwój Granicznej Infrastruktury Drogowej na granicy ukraińsko-polskiej”. Była to pierwsza tego typu umowa w Ukrainie.
2018	Realizacja pierwszego projektu jako generalny wykonawca w systemie Open Book: „Ośrodka rekolekcyjnego i kulturalno - kongresowego "Centrum Misji Afrykańskich"” w Borzęcinie Dużym. Realizacja pierwszego projektu z zakresu infrastruktury tramwajowej w Toruniu: „Poprawa funkcjonowania komunikacji miejskiej w Toruniu - BiT - City II”. Projekt został zakończony w maju 2023 roku. Wartość usług Emitenta wyniosła 4,3 mln PLN.
2019	Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 3423/2019 z NZW Spółki z dnia 20 maja 2019 roku uchwałą nr 3 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego B-Act sp. z o.o. o kwotę 12.500 zł do kwoty 123.500,00 zł poprzez utworzenie 25 nowych udziałów o wartości 500,00 zł każdy. Realizacja pierwszego kontraktu dotyczącego obiektu pod konserwatorem zabytków: „Kompleksowe prace konserwatorskie i remontowe w dolnej części barokowego kościoła oraz budynków zawierającego w sobie elementy gotyckie, barokowe oraz XIX wieczne” w Zespole klasztornym w Krakowie. Pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu przy budowie Pijarskiego Kompleksu Edukacyjnego. Wartość usług Emitenta wyniosła 844 tys. PLN. Otwarcie stałego przedstawicielstwa na Ukrainie w Kijowie.
2020	Realizacja pierwszego kontraktu kolejowego na zlecenie Polskich Linii Kolejowych PKP S.A.: „Roboty projektowe oraz budowlane na linii kolejowej nr 207 na odcinku Toruń Wschodni - Chełmża w km 1,200 - 18,897 oraz na linii kolejowej nr 246 na odcinku od km 1,200 do km ok. 2,700 w ramach projektu pn. "Rewitalizacja linii kolejowej nr 207 na odcinku Toruń Wschodni - Chełmża". Projekt został zakończony w marcu 2023 roku. Wartość usług Emitenta wyniosła 5,98 mln PLN.

	Uzyskanie członkostwa oraz wyróżnienie Spółki przez International Guild of Consulting Engineers za aktywne uczestnictwo w dostosowywaniu ukraińskiego ustawodawstwa w zakresie: urbanistyki do wymogów określonych przez prawodawstwo Unii Europejskiej, promowanie wprowadzenia kodeksu etycznego i uczciwości biznesowej, przyczynienia się do zwiększenia roli i znaczenia standardów FIDIC na Ukrainie. Zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją zadania inwestycyjnego w ramach projektu „Prace na liniach kolejowych nr 220 i 221 na odcinku Olsztyn – Gutkowo – Dobrze Miasto”. Realizacja projektu zakończyła się w maju 2023 roku. Wartość usług Emitenta wyniosła 6,1 mln PLN. Otwarcie biura regionalnego Spółki na Ukrainie w Połtawie.
2022	Udział w kontrakcie w Brazylii: „Wynajęcie specjalistycznych inżynierskich usług technicznych do pełnienia funkcji Inżyniera Kontraktu zgodnie z warunkami Kontraktu FIDIC dla zaprojektowania i wykonania robót budowlanych Systemu Zaopatrzenia w Wodę miasta Banabuiú - Sertão Central (SAB-SC), część Projektu Malha D'água”. Nawiązanie współpracy Quantum Global Solution Limited z siedzibą w Liverpool, Anglia. Wspomaganie usług roszczeniowych na projektach w Katarze (stadion, infrastruktura). Pozyskanie zlecenia na wykonywanie nadzoru technicznego z udziałem inżyniera-konsultanta na obiekcie: „Budowa przejścia granicznego przez rzekę Dniestr na granicy państwowej ukraińsko-mołdawskiej w rejonie miejscowości Jampol – Koseuts”. Świadczenie usług zarządzania procesem inwestycyjnym, sprawowania Nadzoru Inwestorskiego, wykonywania zadań Doradcy Technicznego oraz wykonywania innych czynności powierzonych Inżynierowi Kontraktu, dotyczących realizacji Inwestycji pn. „Przebudowa i rozbudowa Centrum Sportu w Sicienku”. Świadczenie usługi Inżyniera Kontraktu pełniącego funkcję inspektora nadzoru inwestorskiego nad wykonaniem dokumentacji projektowej i robót budowlanych w ramach programu wieloletniego pn. „Program budowy 2500 miejsc zakwaterowania w latach 2021 – 2023” dla zadania „Budowa dwóch pawilonów penitencjarnych wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Zakładzie Karnym w Płocku”. Świadczenie usług Inwestora Zastępczego dla inwestycji pn. „Rozbudowa i przebudowa budynku biurowo-usługowego przy ul. Siennej 82 w Warszawie”. Zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją Kontraktu pn. Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach inwestycji Budowa trasy tramwajowej tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanowa na odcinkach” od ul. Puławskiej do ul. Św. Bonifacego i pętli Stegny oraz od ul. Św. Bonifacego do ul. Branickiego. Przekształcenie B-Act sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nr 3 aktu notarialnego Rep. A nr 4593/2022 z NZW Spółki z dnia 29 września 2022 roku. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 14 listopada 2022 roku pod numerem 0001000390.
2023	Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1038/2023 z ZWZ Spółki z dnia 15 marca 2023 roku uchwałą nr 12 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję 5.557.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł i tożsamej cenie emisyjnej,

które zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 29 maja 2023 roku.

Na podstawie uchwały nr 11 tożsamego aktu notarialnego zamieniono akcje serii A z akcji zwykłych na okaziciela na akcje imienne, uprzywilejowane w taki sposób, że jedna akcja posiada 2 głosy na WZA Spółki. Zamiana dotyczyła wszystkich 1.235.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN.

Na podstawie uchwały nr 13 tożsamego aktu notarialnego podwyższono kapitał zakładowy Emitenta poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony o nie więcej niż 150.000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1,20 PLN. W ramach oferty objętych zostało 1.500.00 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 28 sierpnia 2023 roku.

Pełnienie nadzoru inwestorskiego w branżach: konstrukcyjno-budowlanej, sanitarnej, elektrycznej, drogowej oraz telekomunikacyjnej nad robotami budowlanymi oraz przeprowadzenie procedury odbioru końcowego i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie realizowanego obiektu w ramach zadania pn.: "Pełnienie nadzoru inwestorskiego nad robotami budowlanymi" w Mirosławcu.

Nadzór inwestorski wraz z rozliczeniem finansowym nad projektem inwestycyjnym pn. "Modernizacja Infrastruktury Kolejowej (MIK)".

Usługi inżyniera konsultanta oraz usługi nadzoru technicznego podczas projektowania i budowy obiektów na Ukrainie.

Świadczenie usług inżynierskich i konsultingowych wymaganych do organizacji, projektowania, budowy, nadzoru technicznego, sprawdzenia kosztów budowy na etapie odbioru robót, przed sądowe rozwiązanie sporów przed ukończeniem prac na obiekcie w obwodzie Charkowskim (Ukraina).

Otwarcie biur regionalnych Spółki na Ukrainie w Charkowie oraz Winnicy.

Zdobycie tytułu „Gazeli Biznesu 2022”.

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2781/2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 4 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej o kwotę nie mniejszą niż 120.000 PLN i nie większą niż 150.000 PLN tj. od 1.200.000 do 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 829.250,00 PLN do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00 PLN i nie większej niż 979.250,00 PLN.

Dnia 5 września 2023 roku Spółka podpisała memorandum z amerykańską spółką POWER Engineers Inc. (podmiot skupiający swoje usługi m.in. na rynku OZE). Wskazany dokument ustala warunki współpracy obu spółek przy projektach związanych z transformacją energetyczną w zakresie szukania, budowania, zarządzania i wykorzystywania relacji z przyszłymi klientami w Polsce, na Ukrainie i innych potencjalnych rynkach w Europie.

Źródło: Emitent

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 679.250,00 zł i dzieli się na 6.792.500 akcji, w tym:

- a. 1.235.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, że jedna akcja daje 2 głosy na WZA Spółki;
- b. 5.557.500 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- c. 1.500.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Wszystkie akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia przez wspólników B-Act Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy w spółkę akcyjną.

Akcje serii A na podstawie aktu notarialnego z dnia 15 marca 2023 roku Rep. A nr 1038/2023 z ZWZ Spółki uchwałą nr 11 zostały zmienione z akcji na okaziciela na akcje imienne serii A uprzywilejowane co do głosu (2 głosy przypadają na jedną akcję).

Wszystkie akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1038/2023 z WZA Spółki z dnia 15 marca 2023 roku. Uchwałą nr 12 podwyższono kapitał zakładowy ze środków Spółki poprzez emisję 5.557.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 zł, które zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 29 maja 2023 roku.

Dnia 15 marca 2023 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1038/2023 z ZWZ Spółki uchwałą nr 13 podwyższono kapitał zakładowy Emitenta poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony o nie więcej niż 150.000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1,20 zł. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 28 sierpnia 2023 roku.

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2781/2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 4 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej o kwotę nie mniejszą niż 120.000 PLN i nie większą niż 150.000 PLN tj. od 1.200.000 do 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 829.250,00 PLN do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00 PLN i nie większej niż 979.250,00 PLN. Ustalona przez Zarząd Spółki cena emisyjna wyniesie 1,60 zł na akcję (Uchwała Zarządu nr 1.09.2023 z dnia 6 września 2023 roku).

Przy założeniu objęcia wszystkich akcji serii D, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 979.250,00 zł i dzielił się na 9.792.500 akcji, w tym:

- a. 1.235.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- b. 5.557.500 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda;
- c. 1.500.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda;

- d. 1.500.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31.12.2022 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 2.068.614,23 zł

Na dzień 30.06.2023 roku Emitent wykazywał kapitały zapasowe w kwocie 2.496.372,10 zł

Inne kapitały

Na dzień 31.12.2022 roku Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 3.277.456,82 zł, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 123.500 zł, kapitał zapasowy w wysokości 2.068.614,23 zł oraz zysk netto w wysokości 1.113.869,87 zł.

Na dzień 30.06.2023 roku Emitent wykazywał kapitał własny w wysokości 3.764.366,68 zł, w ramach kapitału własnego wskazano pozycję kapitał podstawowy w wysokości 679.250,00 zł, kapitał zapasowy w wysokości 2.496.372,10 zł oraz zysk netto w wysokości 581.817,66 zł.

Wskazane wartości kapitału zakładowego nie uwzględniają podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o akcje serii C (rejestracja w KRS dnia 28 sierpnia 2023 roku).

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu. Spółka osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Emitent posiadał 597.835,28 PLN środków pieniężnych. W 2022 roku wygenerował 13.832.792,12 PLN przychodów netto ze sprzedaży przy kosztach działalności operacyjnej na poziomie 12.146.294,82 PLN. Wygenerowany zysk netto wyniósł 1.113.869,87 PLN. Spółka wykazała należności krótkoterminowe w wysokości 4.160.380,86 PLN w tym z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.877.517,05 PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 3.125.552,01 PLN w tym 632.616,76 PLN z tytułu kredytów i pożyczek. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,72.

Z kolei w 1 półroczu 2023 roku stan środków pieniężnych Emitenta wyniósł 1.047.813,60 PLN. Spółka osiągnęła 6.200.957,95 PLN przychodów, przy czym poniosła 5.403.681,41 PLN kosztów działalności operacyjnej. Wartość zysku netto wyniosła 581.817,66 PLN. Spółka wykazała należności krótkoterminowe w wysokości 4.203.774,59 PLN w tym z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.575.270,10 PLN. Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 3.631.012,84 PLN w tym 42.732,00 PLN z tytułu kredytów i pożyczek. Wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 1,73.

Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

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 w terminie ważności dokumentu może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

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

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka B-Act S.A. nie jest podmiotem dominującym względem innych podmiotów, ani nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a) pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

Pan Adam Białachowski – Prezes Zarządu jest akcjonariuszem Spółki (2.392.500 akcji, w tym 435.000 akcji imiennych serii A dających łącznie 28,85% udziału w kapitale zakładowym oraz 29,68% w głosach na WZA). Prezes Zarządu jest synem Pana Władysława Białachowskiego – Członka Rady Nadzorczej i Akcjonariusza Spółki oraz Pani Aleksandry Białachowskiej – Akcjonariusza.

Pan Władysław Kazimierz Białachowski – członek Rady Nadzorczej Emitenta; akcjonariusz Spółki (2.750.000 akcji, w tym 500.000 akcji imiennych serii A dających łącznie 33,16% udziału w kapitale zakładowym oraz 34,11% w głosach na WZA).

Pan Władysław Kazimierz Białachowski jest ojcem Prezesa Zarządu.

- b) pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

c)

Pan Adam Białachowski – Prezes Zarządu jest akcjonariuszem Spółki (2.392.500 akcji, w tym 435.000 akcji imiennych serii A dających łącznie 28,85% udziału w kapitale zakładowym oraz 29,68% w głosach na WZA).

Prezes Zarządu jest synem Pana Władysława Białachowskiego – Członka Rady Nadzorczej i Akcjonariusza Spółki oraz Pani Aleksandry Białachowskiej – Akcjonariusza.

Pani Aleksandra Zofia Białachowska – akcjonariusz Emitenta (1.650.000 akcji, w tym 300.000 akcji imiennych serii A dających łącznie 19,90% udziału w kapitale zakładowym oraz 20,47% w głosach na WZA).

Pani Aleksandra Zofia Białachowska jest matką Prezesa Zarządu i żoną Władysława Kazimierza Białachowskiego – członka Rady Nadzorczej

Pan Władysław Kazimierz Białachowski – członek Rady Nadzorczej Emitenta; akcjonariusz Spółki (2.750.000 akcji, w tym 500.000 akcji imiennych serii A dających łącznie 33,16% udziału w kapitale zakładowym oraz 34,11% w głosach na WZA).

Pan Władysław Kazimierz Białachowski jest ojcem Prezesa Zarządu.

- d) pomiędzy emitentem a firmą inwestycyjną świadczącą usługę oferowania w zakresie art. 72 pkt 1 i 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub podmiotami z nią powiązanymi

Nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Domem Maklerskim INC S.A. oraz Emitentem.

6. 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

6.1. Charakterystyka działalności Emitenta

B-Act S.A. jest inżynierską firmą konsultingową, której założyciele posiadają prawie 30-letnie doświadczenie w zarządzaniu, doradztwie i nadzorze przy realizacji inwestycji budowlanych w Polsce, Ukrainie, Rumunii, krajach nadbałtyckich, Brazylii czy na Bliskim Wschodzie.

Emitent specjalizuje się w kilku obszarach konsultingu, a w szczególności w konsultingu inżynierskim. Do działań przedsiębiorstwa można zaliczyć: pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu, wykonywanie ekspertyz w zakresie technicznym, prawnym i ekonomicznym, tworzenie biznesplanów i studiów wykonalności, a także wykonawstwo inwestycji i przeprowadzanie szkoleń z zagadnień procesu inwestycyjnego.

B-Act S.A. korzysta z nowoczesnego sposobu realizacji projektów budowlanych – czyli standardów FIDIC oraz amerykańskiego systemu informatycznego zarządzania projektami w chmurze, który zwiększa efektywność i dokładność całego procesu inwestycyjnego.

Emitent jest ekspertem w zakresie międzynarodowych warunków kontraktowych FIDIC (ang.: Federation Internationale des Ingenieurs-Conseils - Międzynarodowej Federacji Inżynierów Konsultantów), które ujednolicają procedury realizacji inwestycji budowlanych na całym świecie. Spółka jest członkiem wskazanej organizacji FIDIC, Stowarzyszenia Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców (SIDiR), Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa oraz Prezes zarządu jest również członkiem Harvard Club of Poland oraz Związku Ogólnopolskiego Projektantów i Inżynierów.

Do strategicznych celów Emitenta należy zaliczyć rozwój przedsiębiorstwa na terenie kraju między innymi w zakresie transformacji energetycznej (podpisanie memorandum z POWER Engineers Inc. dnia 5 września 2023 roku w związku z Programem Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027) oraz dalszą

ekspansję międzynarodową, w szczególności na rynku ukraińskim ze względu na nieuniknioną potrzebę odbudowy kraju pogrążonego w działaniach wojennych oraz na Bliskim Wschodzie dzięki możliwemu uczestnictwu w programie Saudi Vision 2030. W celu zwiększenia rozpoznawalności na rynku ukraińskim oraz lepszego poznania jego specyfiki, Spółka w 2019 roku otworzyła swoje przedstawicielstwo w Kijowie. Od tego czasu brała udział w kluczowych inwestycjach infrastrukturalnych na Ukrainie oraz w 2022 roku zajęła drugie miejsce pod względem wartości kontraktów w rankingu firm świadczących usługi nadzoru technicznego w ramach Rządowego Programu Budowy Dróg na Ukrainie o nazwie „Great Construction”. Na dzień sporządzenia dokumentu Spółka posiada 1 przedstawicielstwo w Kijowie na Ukrainie oraz 3 biura regionalne – w Winnicy, Poławie i Charkowie.

Spółka zatrudnia lub współpracuje ze specjalistami z różnych obszarów tj. project management, zamówienia publiczne, administracja oraz inżynierów, ekonomistów i prawników. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Emitent zatrudnia i współpracuje z 80 osobami w Polsce oraz 48 osobami w przedstawicielstwie na Ukrainie.

Od 2019 roku przychody Spółki znajdują się w trendzie wzrostowym zwiększając prawie trzykrotnie swoją wartość z 4,7 mln zł w 2019 roku do 13,8 mln zł w 2022 roku (w tym uzyskała prawie 3 mln zł przychodu z rynku ukraińskiego).

6.2. Usługi Emitenta

Spółka w swojej podstawowej działalności operacyjnej wyróżnia trzy główne obszary, w których nieustannie rozwija swoje kompetencje oraz podnosi jakość świadczonych usług. Również dzięki uzyskanemu doświadczeniu przy realizacji wielu projektów budowlanych, Zarząd Spółki wytycza strategiczne obszary działalności o najwyższej dochodowości, a także dopasowuje usługi do potrzeb klientów.

Główne obszary działalności:

1. Inżynier Kontraktu/ Inwestor zastępczy

Emitent posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji Inżyniera Kontraktu (zespół specjalistów z różnych dziedzin dbających o wykonywanie robót budowlanych zgodnie z zasadami prawa) oraz inwestora zastępczego (działa przy realizacji inwestycji budowlanej w imieniu inwestora przejmując od niego obowiązek organizacji i koordynacji działań). Spółka zapewnia kompleksową obsługę obejmującą takie usługi jak: reprezentowanie inwestora, doradztwo techniczne, ekonomiczno-finansowe, prawne oraz kontrolowanie przebiegu procesu inwestycyjnego przy zastosowaniu nowoczesnych narzędzi informatycznych.

Spółka pełni wyżej wymienione funkcje zgodnie z międzynarodowymi standardami stosowanymi przez takie instytucje jak: Bank Światowy, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju; Generalna Dyrekcja Dróg i Autostrad; PKP PLK SA.

Spółka na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zrealizowała i realizuje kilka inwestycji pełniąc funkcję Inżyniera Kontraktu. Inwestycje te zostały zaprezentowane w punkcie 6.4. „Odbiorcy usług i realizowane kontrakty”.

2. Administrowanie kontraktem/ Zarządzanie roszczeniami

Spółka zapewnia kompleksową obsługę w zakresie generowania i zabezpieczania dowodów do roszczeń, dopilnowywania wypełniania zobowiązań umownych, egzekwowania zobowiązań zamawiającego i podwykonawców, utrzymaniu jak najlepszej płynności finansowej kontraktu, pilnowaniu terminów umownych i harmonogramowaniu inwestycji.

Spółka dzięki zdobytemu doświadczeniu w zarządzaniu roszczeniami w toku realizacji inwestycji drogowych, kolejowych, obiektów kubaturowych i przemysłowych oraz gospodarki wodno-ściekowej, zapewnia usługi odpowiedniego prowadzenia procedury roszczeniowej, która daje możliwość rozstrzygania sporu na gruncie kontraktu, prowadząc do ograniczenia lub eliminacji kosztów procesów sądowych.

3. Ekspertyzy

B-Act S.A. tworzy ekspertyzy w zakresie technicznym, prawnym i ekonomicznym, które związane są ściśle z inwestycjami budowlanymi. Wykonywane ekspertyzy stanowią kluczową dokumentację w negocjacjach z partnerami lub też mogą występować jako dowód w sprawie przed sądami arbitrażowymi i powszechnymi. Wykonywaniem wskazanych dokumentów zajmują się między innymi biegli sędziwi i rzeczoznawcy, których zatrudnia Emitent.

W 2022 roku Emitent osiągnął 13,8 mln zł przychodów z działalności, a w 1 poł. 2023 roku 6,2 mln zł. Na poniższych wykresach zaprezentowano obszary, z których Emitent generował przychody w 2022 roku i 1 poł. 2023 roku.

Trzy powyższe obszary stanowią główne źródło przychodów Spółki co obrazuje poniższa tabela:

Nazwa usługi (dane w PLN)	2022 rok	1 poł. 2023 roku
Inżynier kontraktu/ Inwestor zastępczy	11.701.435,22	5.248.062,18
Administrowanie kontraktem	1.759.569,36	698.756,16
Ekspertyzy	371.787,54	254.139,61
Suma	13.832.792,12	6.200.957,95

Źródło: Emitent

Emitent w przeszłości prowadził również działalność w obszarach Specjalistycznego Wykonawstwa oraz tworzenia Biznesplanów i Studiów Wykonalności. Zarząd podkreśla, że w przypadku zauważenia zapotrzebowania na opisane poniżej usługi będzie pozyskiwał nowych kontrahentów w celu dywersyfikacji źródeł przychodów Spółki. Zdobyte przez Emitenta doświadczenie przy projektach finansowanych ze środków Unii Europejskiej, może zwiększyć konkurencyjność Spółki w przypadku otrzymania przez polską gospodarkę środków z Krajowego Planu Odbudowy.

1. Biznesplan/ studium wykonalności

Emitent wykonuje dokumenty aplikacyjne dla instytucji publicznych finansujących projekty (środki Unii Europejskiej) jak i instytucji prywatnych (banki, fundusze inwestycyjne). Do takich dokumentów należą biznesplan oraz studium wykonalności.

Biznesplan to narzędzie wykorzystywane do planowania biznesu w formie dokumentu zawierającego cele oraz strategię danego przedsiębiorstwa. Jest tworzony na potrzeby prezentacji wewnętrznej jak i zewnętrznej. Dokument ten może być również przedstawiany potencjalnym nowym inwestorom, instytucjom, które mogą wesprzeć finansowo i strategicznie dany podmiot. W związku z tym Emitent zatrudnia wykwalifikowanych specjalistów tworzących kompleksowo i z najwyższą starannością opisywane dokumenty.

Studium wykonalności to rozbudowany biznesplan zawierający analizę wykonalności technicznej. Celem opisywanego dokumentu jest weryfikacja potencjału danego pomysłu oraz możliwości jego wykonania. Sporządzenie wskazanego dokumentu jest niezbędne w procesie ubiegania się o finansowanie z Unii Europejskiej.

2. Wykonawstwo

B-Act S.A. oferuje budowę inwestycji opartą między innymi o system „Otwartych ksiąg / Open book (eng)”. System ten ma zapewnić klientom jawność wydatków i kosztów, wybór sprawdzonych podwykonawców oraz przejrzystość świadczonych usług podczas procesu budowlanego. Usługi Emitenta w zakresie wykonawstwa cechują się jedną, ustaloną z góry marżą bez jakichkolwiek ukrytych kosztów. Zleceniodawca współpracuje razem z Emitentem w zakresie wyboru podwykonawców oraz cen zakupu produktów i urządzeń (kupno od producenta po niższej cenie), jak również może wprowadzać zmiany na każdym etapie realizacji inwestycji. Ponadto Spółka zapewnia obsługę prawną w zakresie zabezpieczenia prawnego przed roszczeniami oraz udostępnia klientowi pełną dokumentację inwestycji dostępną w trybie rzeczywistym online.

Dzięki wskazanemu rozwiązaniu skrócony zostaje łańcuch pośredników i marż. Emitent wskazuje, że oferowane rozwiązanie w zależności od rodzaju inwestycji generuje od 7% do 10% oszczędności kosztowych projektu.

Spółka dokłada wszelkich starań w celu należytego wykonania dokumentacji oraz terminowego ukończenia inwestycji oraz świadczy usługi doradztwa w zakresie wykorzystania pełnego potencjału inwestycji.

6.3. Obszary działalności Emitenta

Spółka prowadzi aktywne pozyskiwanie klientów w Polsce oraz za granicą. Szczególnym kierunkiem obranym przez Emitenta jest terytorium Ukrainy, w którym posiada 1 przedstawicielstwo w Kijowie oraz 3 biura regionalne (Charków, Winnica, Połtawa). B-Act dzięki swojemu zaangażowaniu przyczyni się w przyszłości do odbudowy obszarów dotkniętych działaniami wojennymi, a także realizuje już inwestycje na obszarach o mniejszym stopniu zagrożenia. Spółka szacuje, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu wartość usług konsultingu inżynierskiego przy odbudowie Ukrainy wyniesie ok. 25 mld EUR (wartość obliczona na podstawie wskaźników wydawnictwa Sekocenbud). Ponadto dnia 16 sierpnia 2023 roku Emitent wstąpił do Polsko-Ukraińskiej Izby Gospodarczej, która pozwala między innymi na skuteczną promocję interesów firmy na szczeblu centralnym i regionalnym, uczestnictwo w targach, szkoleniach, spotkaniach z decydentami z obydwu krajów, wsparcie w kontaktach z ukraińskimi organami władzy i organizacjami gospodarczymi, a także daje możliwość współpracy i networkingu z innymi członkami Izby.

Co więcej, B-Act realizował w Katarze dwa projekty w zakresie zarządzania roszczeniami. Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka także udziela konsultacji budowlanych z zakresu warunków FIDIC przy budowie wodociągu w Brazylii.

Szczególną rolę w ekspansji na rynki wschodnie Emitent pokłada w programie „Saudi Vision 2030”, który ma na celu zmniejszenie zależności Arabii Saudyjskiej od ropy naftowej, dywersyfikację jej gospodarki oraz rozwój sektorów usług publicznych tj. zdrowie, edukacja, infrastruktura, rekreacja i turystyka. Spółka szacuje, że wartość usług konsultingowych w ramach wskazanego programu wyniesie 32,5 mld EUR (wartość obliczona na podstawie wskaźników wydawnictwa Sekocenbud).

Spółka zamierza prowadzić dalszą ekspansję na rynki zagraniczne w celu dywersyfikacji swojego portfela zamówień, zdobycia nowych doświadczeń projektowych, a także wewnętrznego rozwoju zespołu.

Emitent posiada doświadczenie i referencje w zakresie realizacji projektów w Polsce i Europie, dlatego planuje pozyskiwać zagranicznych partnerów, którzy poszukują wskazanych kompetencji z uwagi na planowane wejście na wymienione rynki. W takiej sytuacji Emitent będzie prowadził działalność w zakresie składania ofert i realizacji inwestycji dla firm operujących.

Dodatkowo Emitent planuje uczestniczyć w projektach związanych z transformacją energetyczną w związku z Programem Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027. Dnia 5 września 2023 roku Spółka nawiązała współpracę z amerykańską spółką POWER Engineers Inc. (amerykański podmiot skupiający swoje usługi m.in. na rynku OZE). Wskazany dokument ustala warunki współpracy obu spółek przy projektach związanych z transformacją energetyczną w zakresie szukania, budowania, zarządzania i wykorzystywania relacji z przyszłymi klientami w Polsce, na Ukrainie i innych potencjalnych rynkach w Europie.

Program Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027 (FEnIKS) ma na celu poprawę warunków rozwoju kraju poprzez budowę infrastruktury technicznej i społecznej zgodnie z założeniami zrównoważonego rozwoju. Program FEnIKS został przyjęty przez KE 6 października 2022 r. Jak podaje Ministerstwo Klimatu i Środowiska jest to największy pod względem finansowym oraz liczby obszarów wsparcia program krajowy w całej Unii Europejskiej. Łączna kwota budżetu przeznaczona na inwestycje i przedsięwzięcia wynosi prawie 29,3 mld euro. W tym z Funduszy Unii Europejskiej na realizację całego programu przewidziano kwotę ok. 24,2 mld euro, z czego ok. 11,3 mld euro z FS (Fundusz Solidarnościowy) i 12,9 mld euro z EFRR (Europejski Fundusz Rozwoju Regionalnego). Podział środków UE dostępnych w ramach FEnIKS 2021-2027 pomiędzy poszczególne obszary wsparcia przedstawia się następująco:

- sektor energia: 6 079 mln eur,
- sektor środowisko: 3 667 mln eur,
- sektor transport: 12 911 mln eur,
- sektor zdrowie: 650 mln eur,
- sektor kultura 600 mln eur,

- pomoc techniczna: 282 mln eur.

Emitent ze względu na posiadane dotychczasowe doświadczenie będzie skupiał się na realizacji projektów w sektorze energii, środowiska i transportu.

Poniższa mapa przedstawia wybrane kraje, w których Spółka realizowała/ realizuje swoje usługi. Były to: Polska, Ukraina, Rumunia, Litwa, Łotwa, Estonia, Francja, Brazylia i Katar.



Źródło: Emitent

Podział przychodów Spółki w okresie od 2021 do 1 poł. 2023 roku w ujęciu geograficznym

Kraj	Przychody 2021 w PLN	%	Przychody 2022 w PLN	%	Przychody 1 poł. 2023 w PLN	%
Polska	5.940.448,89	66%	9.799.731,69	70,8%	5.438.138,02	87,7%
Ukraina	3.062.252,52	34%	3.846.802,66	27,8%	736.251,95	11,9%
Pozostałe	-	-	186.257,77	1,3%	26.567,98	0,4%
Suma	9.002.701,41	100%	13.832.792,12	100%	6.200.957,95	100%

Źródło: Emitent

6.4. Odbiorcy usług i realizowane kontrakty

Spółka zrealizowała i realizuje liczne inwestycje inżynierskie pozyskiwane w drodze przetargów. Odbiorcami usług Emitenta są inwestorzy oraz instytucje publiczne, które zgłaszają zapotrzebowanie na wykonanie danego projektu. Emitent opiera swoją działalność głównie o usługę Inżyniera Kontraktu/Inwestora Zastępczego, jak i usługę wykonywania ekspertyz budowlano-inwestycyjnych i administrowania kontraktem.

Poniżej przedstawione zostały niektóre ze zrealizowanych projektów Emitenta:

- Budowa drogi powiatowej nr 3396D w Świdnicy – Inżynier Kontraktu
- Budowa Gimnazjum Gminnego w Kosakowie – Inżynier Kontraktu
- Budowa Pijarskiego Kompleksu Edukacyjnego w Rzeszowie – Inżynier Kontraktu
- Prace konserwatorskie w zespole klasztornym w Krakowie – Inwestor Zastępczy

- Budowa biurowca Business Point w Toruniu – Inżynier Kontraktu
- Przebudowa drogi wojewódzkiej nr 323 – Inżynier Kontraktu
- Eksperymentalny reaktor termojądrowy we Francji – Szkolenie FIDIC
- Budowa stadionu Al. Bayt w Katarze – Zarządzanie roszczeniami
- Projekt i budowa alei Ras Bufontas w Katarze – Zarządzanie roszczeniami
- Świadczenie usług Inżyniera Kontraktu w ramach projektu „Poprawa funkcjonowania komunikacji miejskiej w Toruniu – BiT-City II”
- Zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją zadania inwestycyjnego w ramach projektu „Rewitalizacja linii kolejowej nr 207 na odcinku Toruń Wschodni – Chełmża”

Zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją zadania inwestycyjnego w ramach projektu „Prace na liniach kolejowych nr 220 i 221 na odcinku Olsztyn – Gutkowo – Dobrze Miasto”.

Graficzne przedstawienie niektórych zrealizowanych projektów:



Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Emitent realizuje 33 projekty budowlane (20 w Polsce, 12 na Ukrainie oraz 1 w Brazylii), z których Spółka otrzyma 84,2 mln PLN do 2028 roku. Do dnia 30 czerwca 2023 roku Spółka zafakturowała wykonane prace na kwotę 24,1 mln PLN tj. 28,6% łącznych przychodów ze wskazanych projektów.

Poniżej znajdują się niektóre realizowane przez Spółkę projekty na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu:

Kontrakt	% ukończenia	Wartość przychodów Emitenta z kontraktu	Planowana data ukończenia
Usługi doradcze w zakresie prac projektowych i budowlanych w zakresie kapitalnego remontu dróg na Ukrainie (finansowany z BGK*)	62%	4 207 320,00 PLN	12.2023 r.
Usługi konsultacyjne dla zaprojektowania i wykonania robót budowlanych wodociągu w mieście Banabuiú - Sertão Central.	53%	212.343,17 PLN	03.2028 r.
Usługa administrowania kontraktem kolejowym w Polsce	49%	5 040 000,00 PLN	05.2027 r.
Usługa administrowania kontraktem kolejowym w Polsce	37%	5 334 627,16 PLN	05.2027 r.
Usługa administrowania kontraktem – wykonanie projektów i robót modernizacji linii kolejowej w Polsce	89%	2 090 000,00 PLN	07.2024 r.
Pełnienie usług Inżyniera kontraktu dla zadania pn. „Rozbudowa Opery Nova w Bydgoszczy o IV krąg wraz z infrastrukturą parkingową”	20%	3 040 462,17 PLN	05.2025 r.

Zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją Kontraktu pn. Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach inwestycji Budowa trasy tramwajowej tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanowa na odcinkach” od ul. Puławskiej do ul. Św. Bonifacego i pętli Stegny oraz od ul. Św. Bonifacego do ul. Branickiego	25%	11 206 579,20 PLN	07.2024
Umowa ramowa – Centralny Port Komunikacyjny	-	-	2030 r.

Źródło: Emitent

Dnia 30 czerwca 2022 roku konsorcjum w składzie Transprojekt Gdański sp. z o.o. oraz B-Act sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) zawarło umowę ramową nr URIK/8/KRI/22 z Centralnym Portem Komunikacyjnym sp. z o.o. na świadczenie usług inżyniera kontraktu dla kolejowych inwestycji towarzyszących związanych z budową Centralnego Portu Komunikacyjnego (CPK). Wskazana umowa obowiązuje do maja 2030 roku. Na podstawie opisywanej umowy określono zasady i sposoby udzielania zamówień wykonawczych na prace przy CPK. Wykonywane przez konsorcjum usługi będą określone każdorazowo dla poszczególnych zamówień.

Spółka realizując projekty na terytorium Ukrainy, prowadzi ukraiński rachunek w walucie EUR, na który spływają wynagrodzenia za zrealizowane etapy inwestycji. Jedynie w przypadku projektów finansowanych przez BGK, część środków trafia bezpośrednio na polski rachunek bankowy Spółki. W obecnej sytuacji zbrojnej inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, przepisy o stanie wojennym zabraniają transferów pieniężnych na rachunki zagraniczne w tym polskie (uchwała Narodowego Banku Ukrainy nr 18 z dnia 24 lutego 2022 roku „W sprawie funkcjonowania systemu bankowego w okresie stanu wojennego”). Istnieje jednak rejestr podmiotów, które nie podlegają pod opisywane obostrzenia. Emitent prowadzi działania mające na celu wpisanie do rejestru podmiotów zwolnionych z obostrzeń i odblokowanie środków z rachunków ukraińskich. W związku z tym, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu niemożliwe jest określenie przybliżonej daty zaksięgowania wynagrodzenia Spółki na rachunkach bankowych w Polsce i czy w ogóle będą mogły być przetransferowane, dopóki trwa inwazja Federacji Rosyjskiej na Ukrainę.

Łączna wartość realizowanych projektów na Ukrainie, z których przychód na dzień sporządzenia Dokumentu nie może zostać przetransferowany do Polski wynosi 43,4 mln PLN.

W celu zabezpieczenia środków pozyskanych z realizacji projektów Emitent posiada stosowne poświadczenia na kilka zawartych umów na realizację usług inżynieryjno-konsultingowych na terytorium Ukrainy w 2023 roku. Są to:

- Umowa zawarta dnia 15 maja 2023 roku pomiędzy B-Act S.A., a Służbą ds. odbudowy i rozwoju infrastruktury w obwodzie winnickim na usługi inżyniera konsultanta oraz usługi nadzoru technicznego podczas projektowania i budowy obiektu. Wartość umowy została ustalona na 98.600.000,00 UAH tj. około 2,47 mln EUR. Okres obowiązywania umowy kończy się dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Umowa zawarta dnia 24 maja 2023 roku pomiędzy B-Act S.A., a Służbą ds. odbudowy i rozwoju infrastruktury w obwodzie połtawskim na usługi inżynieryjne i konsultingowe oraz sprawowanie nadzoru technicznego nad budową, projektowaniem i budową obiektu. Wartość umowy została ustalona na 77.150.000,00 UAH tj. około 1,96 mln EUR. Okres obowiązywania umowy kończy się dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Umowa zawarta dnia 9 czerwca 2023 roku pomiędzy B-Act S.A., a Służbą ds. odbudowy i rozwoju infrastruktury w obwodzie charkowskim na świadczenie usług inżynieryjnych i konsultingowych niezbędnych do organizacji, projektowania, budowy, nadzoru technicznego, weryfikacji kosztów budowy na etapie odbioru robót, przedsądowego rozstrzygnięcia sporów przed zakończeniem robót na obiekcie. Wartość umowy została ustalona na 59.050.000,00 UAH tj. około 1,5 mln EUR. Okres obowiązywania umowy kończy się dnia 31 grudnia 2024 roku.
- Umowa zawarta dnia 30 czerwca 2023 roku pomiędzy B-Act S.A., a Służbą ds. odbudowy i rozwoju infrastruktury w obwodzie winnickim na usługi inżyniera konsultanta oraz usługi nadzoru technicznego podczas projektowania i budowy obiektu. Wartość umowy została ustalona na 14.648.000,00 UAH tj. około 360.000 EUR. Okres obowiązywania umowy kończy się dnia 31 grudnia 2024 roku.

Przy czym na moment sporządzenia niniejszego Dokumentu kontrakty na Ukrainie są realizowane wolniej niż zakładano. Istnieje ryzyko, że w przypadku przedłużającego się konfliktu lub porażki strony ukraińskiej Emitent nie zrealizuje wskazanych przychodów, a jego działalność na Ukrainie ulegnie ograniczeniu lub zakończeniu.

6.5. Zespół Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy posiada jedno przedstawicielstwo na terenie Ukrainy w Kijowie oraz 3 biura regionalne – w Połtawie, Charkowie i Winnicy. Spółka utworzyła wskazane przedstawicielstwo zgodnie z procedurami krajowymi jak i ukraińskimi. Do najważniejszych etapów otwarcia przedstawicielstwa polskiego podmiotu w Ukrainie można zaliczyć:

- Rejestracja stałego przedstawicielstwa w Ministerstwie Rozwoju Gospodarki, Handlu i Rolnictwa Ukrainy.
- Rejestracja stałego przedstawicielstwa w Jednolitym Rejestrze Podmiotów Prawnych i Przedsiębiorstw w celu uzyskania kodu identyfikacyjnego dla przedstawicielstwa.
- Rejestracja stałego przedstawicielstwa w urzędzie skarbowym – ostatnie zmiany w przepisach podatkowych, jest to sposób kontroli dochodów uzyskiwanych przez podmiot na Ukrainie.
- Wyznaczenie Dyrektora Przedstawicielstwa oraz udzielenie stosownego pełnomocnictwa.

Uzyskiwane przychody przez przedstawicielstwo podlegają pod ukraińskie ustawodawstwo podatkowe.

Dodatkowo Emitent posiada dwa biura regionalne (budowy) w Warszawie oraz jedno w Olsztynie.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka zatrudnia lub współpracuje z 128 osobami.

W poniższych tabelach zestawiono stan zatrudnienia, według stanu na poszczególne dni, w podziale na formę współpracy oraz terytorium.

B-Act S.A. w Polsce

Forma współpracy	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 30.06.2023 r.
Umowa o pracę	24	25	24
Umowa zlecenia	12	10	7
Umowa o dzieło	1	0	0
B2B	33	41	49
Suma	70	76	80

Źródło: Emitent

B-Act S.A. na Ukrainie

Forma współpracy	Stan na dzień 31.12.2021 r.	Stan na dzień 31.12.2022 r.	Stan na dzień 30.06.2023 r.
Umowa o pracę	3	4	5
Umowa zlecenia	0	1	1
Umowa o dzieło	0	0	0
B2B	19	23	42
Suma	22	28	48

Źródło: Emitent

Do kluczowych członków zespołu Emitenta zaliczają się:

Adam Białachowski – Prezes Zarządu

Ekspert w dziedzinie: zarządzania projektami i kontraktami, optymalizacji przepływów pieniężnych w kontraktach budowlanych, zamówień publicznych, warunków kontraktowych FIDIC, strategii dochodzenia roszczeń i zarządzania relacjami z klientem.

Pan Adam Białachowski posiada tytuł Licencjacki z zakresu Administracji Biznesu z Saint Joseph's University w Filadelfii, tytuł Magistra z Zarządzania z Uniwersytetu Harvarda oraz tytuł Magistra z Finansów i Rachunkowości z Akademii Leona Koźmińskiego.

Jakub Białachowski – Dyrektor działu ds. Administrowania Kontraktami

Ekonomista (absolwent Szkoły Głównej Handlowej), biegły sądowy z listy Prezesa Sądu Okręgowego w Gdańsku w zakresie procedury FIDIC, administrowanie kontraktem, niezależny konsultant Stowarzyszenia Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców w Warszawie – rozjemca z listy SIDIR. Specjalista w zakresie zarządzania ryzykiem i roszczeniami z ponad 25-letnim doświadczeniem w branży. Certyfikowany trener FIDIC w zakresie administrowania kontraktami i realizacji inwestycji oraz FIDIC Certified Contract Manager.

Miron Klomfas – Dyrektor Generalny

Dyrektor Generalny / Pełnomocnik w firmie B-Act S.A. Przez ponad 25 lat swojej kariery zajmuje się prowadzeniem inwestycji budowlanych oraz świadczeniem doradztwa, szczególnie w zakresie przygotowywania, realizacji i rozliczania projektów opartych na Warunkach Kontraktowych FIDIC oraz Ustawie Prawo Zamówień Publicznych. Ekspert w zakresie zarządzania projektami, procesem inwestycyjnym oraz strategii. Specjalista w zakresie zarządzania ryzykiem i roszczeniami, mediator. Wieloletni Członek Stowarzyszenia Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców (dalej SIDIR) w Warszawie, Rozjemca z listy SIDIR. Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie.

Radosław Kozłowski – Dyrektor Techniczny

Ze Spółką związany jest od 21 lat. Inżynier budownictwa, specjalista ds. kosztów, posiada uprawnienia wykonawcze w zakresie branży konstrukcyjno-budowlanej, niezależny konsultant SIDIR z ponad 20-letnim doświadczeniem w branży. Doświadczony ekspert w zarządzaniu roszczeniami i ryzykami kontraktowymi, analizie zmian kosztów robót budowlanych, rozliczaniu inwestycji oraz przygotowywaniu dokumentacji przetargowej.

Szymon Baran – Kierownik Zespołu

Ze Spółką związany jest od 12 lat. Kierownik zespołu w B-Act z ponad 15 letnim doświadczeniem w branży. Posiada tytuł magistra w specjalności inżynieria materiałowa z ochroną środowiska (Uniwersytet Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy). Biegły sądowy z zakresu rozwiązywania sporów w kontraktach budowlanych.

Pomimo braku potrzeby posiadania przez Spółkę licencji lub zgód na prowadzenie działalności, to właśnie zatrudnieni pracownicy/współpracujący z Emitentem posiadają niezbędne kwalifikacje oraz uprawnienia do wykonywania projektów zleconych przez kontrahentów. Są to m.in.:

- uprawnienia budowlane do projektowania bez ograniczeń w specjalności konstrukcyjno-budowlanej
- uprawnienia budowlane do kierowania robotami budowlanymi w specjalności instalacyjnej bez ograniczeń w zakresie sieci, instalacji i urządzeń: wodociągowych i kanalizacyjnych, ciepłych, wentylacyjnych i gazowych
- uprawnienia budowlane do kierowania robotami budowlanymi w specjalności inżynierskiej drogowej bez ograniczeń

Spółka współpracuje z kadrą inżynierską w liczbie 91 osób w Polsce i na Ukrainie na podstawie kontraktu B2B. Dodatkowo niektórzy pracownicy Spółki są biegłymi sądowymi m.in. w zakresie procedury FIDIC, administrowania kontraktem.

6.6. Finanse Emitenta

Emitent od września 2022 roku prowadzi swoją działalność jako spółka akcyjna. Poprzednik prawny Emitenta działał jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością od 2001 roku.

Spółka w 2021 oraz 2022 roku utrzymywała stan aktywów trwałych w tym rzeczowych aktywów trwałych na podobnym poziomie około 1 mln PLN. Stan aktywów obrotowych w 2022 roku istotnie wzrósł dzięki zwiększeniu stanu wartości należności krótkoterminowych o 164% do 4,16 mln PLN. Zwiększenie to było możliwe dzięki realizacji większej ilości kontraktów. Spółka na koniec 2022 roku wykazała stan inwestycji krótkoterminowych w kwocie 879.466,11 PLN na co składały się głównie środki pieniężne w wysokości 597,8 tys. PLN i udzielone pożyczki (280 tys. PLN). Suma bilansowa wyniosła 4,34 mln PLN. Spółka wykazała kapitały własne w 2022 roku na poziomie 3,28 mln PLN oraz stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania w kwocie 3,21 mln PLN. Emitent korzysta z finansowania

obcego w postaci kredytu w rachunku bieżącym (umowa nr 32/2022/000), którego saldo na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiło 0,00 PLN oraz dwóch kredytów linii hipotecznej (umowa nr 106/2011/000 i nr 23/2012/000), których salda na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosiły łącznie -86.100,00 PLN.

Kapitał Obrótowy Netto (KON) Spółki w 2021 roku wyniósł 1.169.395,43 PLN, a w 2022 roku 2.247.740,40 PLN.

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazało sumę bilansową w wysokości 7.455.655,56 PLN, aktywa trwałe Spółki wyniosły 1.177.306,09 PLN, a aktywa obrotowe 6.278.349,47 PLN. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym środki pieniężne Spółki wyniosły 1.417.922,72 PLN co oznacza wzrost w porównaniu do sprawozdania za 2022 rok o 539.456,61 PLN tj. 61 %. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 679.250,00 PLN, a kapitał zapasowy 2.496.372,10 PLN.

Pozycja Bilansu (Dane w PLN)	Na dzień 31 grudnia 2021 r.	Na dzień 31 grudnia 2022 r.	Na dzień 30 czerwca 2023 r.
Aktywa trwałe, w tym:	1.161.478,93	1.113.492,78	1.177.306,09
Rzeczowe aktywa trwałe	1.078.249,14	1.055.139,63	1.119.095,27
Aktywa obrotowe, w tym:	3.178.725,54	5.373.292,41	6.278.349,47
Zapasy (zaliczki na towary i usługi)	307.428,18	191.136,13	476.666,73
Należności krótkoterminowe	1.573.780,29	4.160.380,86	4.203.774,59
Inwestycje krótkoterminowe	1.127.424,83	879.466,11	1.417.922,72
Środki pieniężne	1.095.386,67	597.835,28	1.047.813,60
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169.092,24	142.309,31	179.985,43
Suma bilansowa	4.340.204,47	6.486.785,19	7.455.655,56
Kapitał (fundusz) własny, w tym:	2.215.081,16	3.277.456,82	3.764.366,68
Kapitał (fundusz) podstawowy	123.500,00	123.500,00	679.250,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1.321.234,79	2.068.614,23	2.496.372,10
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	747.379,44	1.113.869,87	581.817,66
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2.125.123,31	3.209.328,37	3.691.288,88
Zobowiązania długoterminowe	115.793,20	83.776,36	43.368,00
Zobowiązania krótkoterminowe	2.009.330,11	3.125.552,01	3.631.012,84
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

Źródło: Emitent

Spółka w 2022 roku wygenerowała przychody netto w wysokości 13,83 mln PLN co w porównaniu z rokiem 2021 stanowi wzrost o 53,7%. Koszty operacyjne rosły w podobnym tempie do przychodów, a do znaczących pozycji w 2022 roku można zaliczyć usługi obce (5,86 mln PLN), wynagrodzenia (2,75 mln PLN) oraz pozostałe koszty rodzajowe w przeważającej mierze związane z działalnością przedstawicielstwa Spółki w Kijowie (2,64 mln PLN). Łączne koszty działalności operacyjnej w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 52,2%. Przychody Emitenta rosły szybciej (o 1,5 p.p.) niż koszty działalności operacyjnej. Emitent zwiększył swój wynik ze sprzedaży za 2022 rok o 64,7% w porównaniu do 2021 roku, do 1,69 mln PLN. Wartość EBITDA w 2022 roku wyniosła 1,61 mln PLN, a zysk netto wzrósł r/r o 49% z 747.379,44 PLN w 2021 roku do 1.113.869,87 PLN w 2022 roku.

Przychody ze sprzedaży Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 6.200.957,95 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.403.681,41 PLN, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (3.545.991,61 PLN). Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 581.817,66 PLN.

Pozycja RZiS (dane w PLN)	Na dzień 31 grudnia 2021 roku	Na dzień 31 grudnia 2022 roku	1 półrocze 2023 roku
---------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	----------------------

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	9.002.701,41	13.832.792,12	6.200.957,95
Przychody ze sprzedaży produktów	9.021.888,68	13.975.151,31	5.900.810,18
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	7.978.562,09	12.146.294,82	5.403.681,41
Amortyzacja	90,70	39.230,24	50.084,13
Zużycie materiałów i energii	265.909,59	430.697,30	175.551,49
Usługi obce	4.025.860,26	5.862.854,08	3.545.991,61
Podatki i opłaty	11.853,60	7.232,75	11.047,45
Wynagrodzenia	1.779.221,29	2.746.011,62	1.234.002,76
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	297.178,35	420.900,50	221.065,79
Pozostałe koszty rodzajowe	1.598.448,30	2.639.368,33	165.938,18
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.024.139,32	1.686.497,30	797.276,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.020.468,66	1.567.106,71	773.435,73
Wynik brutto	959.514,44	1.439.943,87	737.100,66
Wynik netto	747.379,44	1.113.869,87	581.817,66

Źródło: Emitent

Wskaźniki finansowe B-Act S.A. za rok obrotowy 2021 i 2022 oraz 1 półrocze 2023 roku:

Wskaźnik	Wartość 2021	Wartość 2022	Wartość 1 poł. 2023
ROE	33,74%	33,99%	15,46%
ROA	17,22%	17,17%	7,8%
Marża zysku netto	8,3%	8,1%	9,4%
Wskaźnik bieżącej płynności	1,58	1,72	1,73
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,49	0,50	0,50

Źródło: Emitent

Zastosowane do obliczeń wzory:

 $ROE = (Zysk\ netto / Kapitał\ własny) * 100\%$
 $ROA = (Zysk\ netto / Aktywa\ razem) * 100\%$
 $Marża\ Zysku\ Netto = (Zysk\ netto / Przychody\ ze\ sprzedaży) * 100\%$
 $Wskaźnik\ bieżącej\ płynności = Aktywa\ obrotowe / Zobowiązania\ krótkoterminowe$
 $Wskaźnik\ ogólnego\ zadłużenia = Zobowiązania\ razem / Aktywa\ razem$

6.7. Strategia rozwoju, cele emisyjne i prognozy

B-Act S.A. prowadzi podstawową działalność w obszarze inżynieryjno-konsultingowym. Strategia rozwoju Spółki oparta jest o wieloaspektowy rozwój usług konsultingowych z zakresu inżynierii budowlanej, budowanie świadomości marki u potencjalnych nowych zleceniodawców, a także dalszą ekspansję na rynki zagraniczne.

Celem emisyjnym Spółki dla środków pozyskanych z emisji akcji serii D jest poszerzanie dotychczasowego backlogu realizowanych projektów do 2027 roku. Dzięki temu, Spółka powiększać będzie swój udział na rynku konsultingu inżynieryjnego. Takie działania wymagają poniesienia dodatkowych nakładów inwestycyjnych, a także usprawniania i optymalizowania procesów w przedsiębiorstwie dzięki zapleczu specjalistów oraz nowoczesnym rozwiązaniom technologicznym.

Spółka określiła najważniejsze kierunki rozwoju na najbliższe lata, tj.:

- Rozwój działalności w Polsce** – Spółka działając przez wiele lat na polskim rynku konsultingu inżynieryjnego, zdobyła doświadczenie przy realizacji różnego rodzaju projektów inwestycyjnych oraz rozpoznawalność w branży. Emitent dzięki realizacji wielu kontraktów, dostrzegł obszary, w których najlepiej wykorzystuje potencjał swojego zespołu pracowników. B-Act zamierza skupić się na projektach kolejowych, hydrotechnicznych oraz energetycznych.
- Rozwój działalności na terytorium Ukrainy** – Emitent posiada swoje przedstawicielstwo na terytorium Ukrainy w Kijowie oraz 3 biura regionalne – w Winnicy, Połtawie i Charkowie. W 2022 roku, pomimo

toczących się w niektórych regionach wskazanego kraju działań wojennych, Spółka wygenerowała prawie 3 mln zł przychodu co stanowiło 21,3% całkowitego przychodu B-Act S.A. W związku z wysokim potencjałem branży budowlanej na Ukrainie, a także nieuniknioną potrzebą odbudowy tego kraju po zakończeniu działań wojennych, Spółka planuje w swoich strategicznych celach zwiększać swój udział na rynku ukraińskim. Celem realizacji wskazanego celu Spółka dnia 16 sierpnia 2023 roku Emitent wstąpił do Polsko-Ukraińskiej Izby Gospodarczej, która pozwala między innymi na skuteczną promocję interesów firmy na szczeblu centralnym i regionalnym, uczestnictwo w targach, szkoleniach, spotkaniach z decydentami z obydwu krajów, wsparcie w kontaktach z ukraińskimi organami władzy i organizacjami gospodarczymi, a także daje możliwość współpracy i networkingu z innymi członkami Izby.

- **Rozszerzenie działalności na terytorium Bliskiego Wschodu** - Spółka planuje rozpocząć swoją działalność na Bliskim Wschodzie. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zrealizowała dwa projekty w zakresie zarządzania roszczeniami. Szczególną rolę w ekspansji na rynki wschodnie Emitent pokłada w programie „Saudi Vision 2030”, który ma na celu zmniejszenie zależności Arabii Saudyjskiej od ropy naftowej, dywersyfikację jej gospodarki oraz rozwój sektorów usług publicznych tj. zdrowie, edukacja, infrastruktura, rekreacja i turystyka. Spółka szacuje, że wartość usług konsultingowych w ramach wskazanego programu wyniesie 32,5 mld EUR.
- **Poszerzenie specjalistycznej kadry technicznej oraz marketingowej** (profesjonalizacja reklamy Spółki) – Spółka zamierza powiększyć zespół specjalistów w celu zapewnienia kompleksowej obsługi klienta, a także usprawnienia procesów zarządzania i kontroli. Działania te mogą zwiększyć jakość i szybkość realizowanych usług, a co za tym idzie rozpoznawalność B-Act S.A. Dodatkowo, jednym z planów strategicznych jest pozyskanie środków na korzystanie z usług profesjonalnej firmy marketingowej oraz udział w różnego rodzaju spotkaniach branżowych. Wdrożenie działań marketingowych na szerszą skalę oraz obecność Spółki w mediach może pozwolić na powiększenie grona odbiorców usług Emitenta.
- **Udział w coraz większych i bardziej skomplikowanych projektach** – Spółka posiadając zaplecze wysokiej klasy specjalistów oraz rozwijając swój zespół o nowe osoby, zdolna będzie do realizowania projektów wymagających większego zaangażowania osobowego jak i technicznego. Zwiększenie portfolio Emitenta o opisywane projekty może mieć istotny wpływ przy wyborze Spółki w przetargach inwestycyjnych.
- **Wykorzystanie nowych technologii, w tym sztucznej inteligencji w podstawowych usługach** – Emitent podążając za rozwojem technologicznym i postępującą komputeryzacją procesów, w swoich planach uwzględnia wykorzystanie sztucznej inteligencji do generowania korespondencji kontraktowej czy narracji roszczeniowych. Pierwszym etapem działań Spółki będzie przeprowadzenie badań, zbieranie danych oraz testowanie narzędzi NLP (ang.: neuro-linguistic programming -programowanie neurolingwistyczne).

Cele emisji akcji serii D

Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji akcji serii D, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów oraz określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z nich, przedstawia poniższa tabela. Cele emisyjne zostały zaprezentowane zgodnie z priorytetami ich realizacji i kolejnością wydatkowania środków z emisji akcji serii D.

Cel emisyjny	Przewidywane nakłady	Planowany termin realizacji
Obsługa bieżącego backlogu oraz poszerzanie go o projekty realizowane do 2027 roku.	Od 1.920.000 PLN do 2.400.000 PLN	Do 2027 rok

Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta zaznacza, iż w przypadku zmiany strategii rozwoju, identyfikacji obszarów inwestycyjnych, które lepiej przyczynią się do wzrostu wartości Spółki lub innych przyczyn, wskazane cele emisyjne mogą ulec zmianie. Tym samym środki pozyskane z emisji akcji serii D mogą być wykorzystane na inne niż wskazane wyżej cele.

Prognozy finansowe

Poniżej zaprezentowany został skrócony rachunek zysków i strat (1) w wariantcie neutralnym z uwzględnieniem realizacji projektów w normalnym trybie, jak to miało miejsce dotychczas oraz (2) w wersji uwzględniającej realizację projektów na Ukrainie zgodnie z zawartymi kontraktami.

Sporządzenie prognoz w dwóch wariantach wynika z nieuwzględnienia działalności operacyjnej na Ukrainie w pierwszym wariantcie oraz uwzględnienia wskazanego kraju w drugim. Powodem zastosowania tego podziału jest toczący się na terytorium Ukrainy pełnoskalowy konflikt zbrojny z Federacją Rosyjską. Stanowi on zagrożenie dla działalności Spółki ze względu na niemożliwość przewidzenia dalszego rozwoju konfliktu oraz z uwagi na brak wpływu Emitenta na działania rządu ukraińskiego dotyczące transferów pieniężnych do Polski z rachunków ukraińskich (wynagrodzenie Spółki z kontraktów na Ukrainie jest przelewane na rachunek ukraiński w walucie EUR). Emitent zastrzega, iż osiągnięte w przyszłości wyniki mogą być inne od prezentowanych w poniższych tabelach.

(1) Prognoza w wariantcie neutralnym

(mln PLN)	2023	2024	2025
Przychody razem	13,0	16,0	19,7
Przychody Polska – podpisane	13,0	12,0	5,0
Przychody Polska – historyczny wzrost (szacunki)	0,0	4,0	14,7
Koszty razem	11,4	14,1	17,3
Koszty zewnętrzne	6,4	7,8	9,6
Koszty wewnętrzne	2,5	3,0	3,7
Pozostałe koszty	2,6	3,2	3,9
Wynik na sprzedaży	1,6	1,9	2,4
Podatek	0,3	0,4	0,4
Wynik netto	1,3	1,6	1,9

Źródło: Emitent

(2) Prognoza z uwzględnieniem działalności w Ukrainie

(mln PLN)	2023	2024	2025
Przychody razem	15,0	28,0	31,7
Przychody Polska – podpisane	13,0	12,0	5,0
Przychody Polska – historyczny wzrost (szacunki)	0,0	4,0	14,7
Przychody Ukraina	2,0	12,0	12,0
Koszty razem	13,2	24,6	27,9
Koszty zewnętrzne	7,4	13,7	15,5
Koszty wewnętrzne	2,9	5,3	6,0
Pozostałe koszty	3,0	5,6	6,3
Wynik na sprzedaży	1,8	3,4	3,8
Podatek	0,3	0,6	0,7
Wynik netto	1,5	2,7	3,1

Źródło: Emitent

Założenia przyjęte przy sporządzaniu prognoz:

1. Prognoza została przygotowana w walucie PLN w wartości zaokrąglonej do milionów.
2. Suma wskazanych pozycji częściowych może różnić się od wskazanej sumy, z uwagi na występujące w szacunkach zaokrąglenia do jednego miejsca po przecinku.
3. Prezentowane prognozy nie uwzględniają projekcji inflacji ani zmiany kursu walut. Przyjęte założenia bazują na danych historycznych, realizowanych/zawartych kontraktach oraz projekcjach opartych o dane historyczne.
4. Prognozy prezentowane dla 2023 roku oparte są o faktyczne dane do dnia 30.06.2023 roku.

5. Prognozy uwzględniają przychody i koszty wyłącznie na poziomie działalności operacyjnej i wynik na sprzedaży, traktowany jako wynik brutto, podatek i wynik netto.
6. Stopa podatku przyjęta została na poziomie 19%.
7. Prezentowane przychody podzielone zostały na: kontrakty realizowane w Polsce i w Ukrainie.
8. Przychody realizowane w Polsce podzielone zostały na przychody wynikające z zawartych lub negocjowanych na dzień Dokumentu kontraktów (Przychody Polska – podpisane) oraz zakładanych wartościach kontraktów realizowanych w przyszłości (Przychody Polska – historyczny wzrost (szacunki) – niepodpisane na dzień sporządzenia Dokumentu).
9. Przychody, które mogą być realizowane w Ukrainie zostały wskazane w ujęciu bezpiecznym – 30% realizacji kontraktów, z uwagi na trwające działania wojenne na terenie kraju. Przy szacowaniu przychodów zrealizowanych w Ukrainie nie brano pod uwagę danych historycznych, tylko zawarte lub negocjowane kontrakty.
10. Historyczny wzrost wartości przychodów z realizowanych kontraktów wynosił około 46% (obliczeń dokonano bazując na danych za lata 2020-2022). Na potrzeby prognozy Emitent przyjął tempo przyrostu przychodów w kolejnych latach działalności na poziomie 23% (połowa historycznego wzrostu), dostosowując się do zasady ostrożności oraz uwzględniając założenie, iż w każdym kolejnym roku tempo wzrostu będzie spowalniać.
11. Koszty operacyjne podzielone zostały na kategorie: koszty zewnętrzne (nawiązywane współpracy przez Emitenta z podwykonawcami – koszty usług obcych), koszty wewnętrzne (koszty wynagrodzeń B-Act) i pozostałe koszty (pozostałe koszty operacyjne nieujmowane w poprzednich dwóch kategoriach)
12. Koszty operacyjne oszacowane zostały na bazie danych historycznych jako procentowy udział w realizowanych przychodach operacyjnych. Szacunki oparte zostały na latach 2020-2022. Średni udział kosztów usług obcych w realizowanych kontraktach wyniósł 49%, wynagrodzeń 19%, a pozostałych kosztów 20%. Łączny udział kosztów operacyjnych w przychodach operacyjnych wyniósł 88%.
13. Prognoza nie uwzględnia możliwości realizacji działalności w Arabii Saudyjskiej ani działalności w innych krajach (poza Ukrainą).

Emitent szacuje, iż w celu zabezpieczenia możliwości realizacji prac w ramach obecnego i potencjalnego backlogu musi zaangażować kapitał obrotowy na poziomie 2-2,5 mln PLN. Zgodnie ze specyfiką działalności Emitenta Spółka prefinansuje prace pracowników i współpracowników przed otrzymaniem płatności za wykonane prace od kontrahenta. W tym celu przeprowadzana jest emisja akcji serii D. Ponadto Emitent ma możliwość skorzystania z odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie do 1.160.000 PLN. Umowa kredytu odnawialnego obowiązuje na okres od 1 sierpnia 2022 roku do 31 lipca 2025 roku.

Realizowane przez Emitenta kontrakty cechuje konieczność poniesienia nakładów przed otrzymaniem pierwszych płatności. W zależności od realizowanego kontraktu i terminu wystawienia faktury VAT, jest to okres 30-120 dni od rozpoczęcia prac nad projektem do otrzymania pierwszej płatności. W przygotowywanych przez Emitenta na potrzeby własne projekcjach przepływów pieniężnych Emitent uwzględnia również dyskonto zakładające, że 88% płatności jest realizowana terminowo (szacunki dokonane na podstawie danych historycznych).

Zarząd Emitenta zaznacza, że prezentowane wyżej prognozy mogą ulec zmianie w zakresie kwot i terminów ich realizacji, oraz że osiągnięte w przyszłości wyniki mogą być inne od wskazanych.

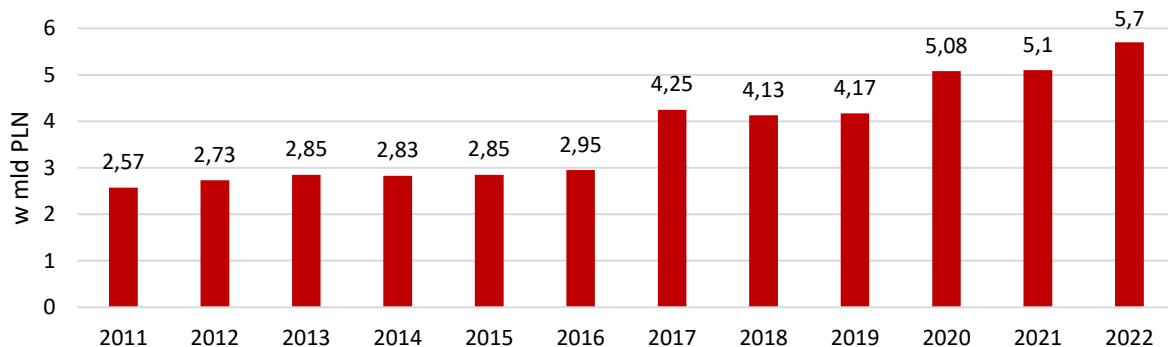
6.8. Rynek działalności i konkurencja

Rynek budowlany w Europie stale się rozwija. Według badań przeprowadzonych przez Research and Markets w opracowaniu „Europe Construction Market Report and Forecast 2023-2028” wyniesie on pod koniec 2023 roku 3 143 miliardów USD. Prognozuje się CAGR na poziomie 3,5%, który utrzyma się do 2028 roku, gdzie wartość tego rynku opiewać będzie na 3 733 miliarda USD.

Lokalnie również polski sektor budowlany rozrasta się w podobnym, lecz nieco szybszym tempie niż pozostała część Europy. PMR w „Rynek budowlany w regionie CEE w trwałym trendzie wzrostowym” wycenia wartość polskiego rynku budowlanego w 2021 roku na 55,8 miliarda euro i prognozuje CAGR do 2026 roku na poziomie 3,8%.

Polska Rada Ministrów przyjęła w uchwale 198/2022 projekt „Program wzmocnienia krajowej sieci drogowej do 2030 roku”. Zakłada ona rozwój budownictwa inżynierskiego poprzez budowę infrastruktury w postaci dróg. Budżet na projekt został określony na 58,3 miliarda zł i zostanie zainwestowany do 2030 roku.

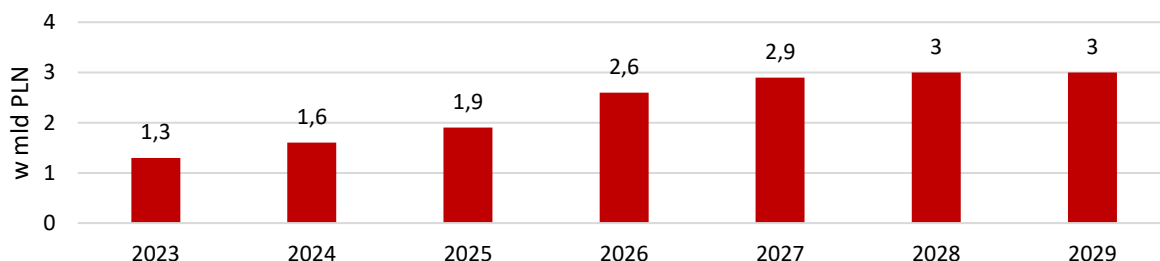
Środki przeznaczone na budowę dróg krajowych w Polsce



Źródło: Ministerstwo Infrastruktury „Program wzmocnienia krajowej sieci drogowej do 2030 roku”

Dodatkowo należy wskazać takie programy jak Krajowy Program Kolejowy (KPK), w którym zawarto ponad 240 kolejowych projektów inwestycyjnych o wartości 79 mld PLN finansowanych ze środków krajowych oraz UE (w tym KPO) oraz wdrażanie polityki energetycznej Polski, która do 2040 roku ma zwiększyć wykorzystanie zeroemisyjnych źródeł energii do ponad 50% ogólnego zapotrzebowania na energię.

**Planowane wydatki budżetowe (bez dotacji unijnych) na transport kolejowy w Polsce
(przed aktualizacją programu z 16 sierpnia 2023 roku)**



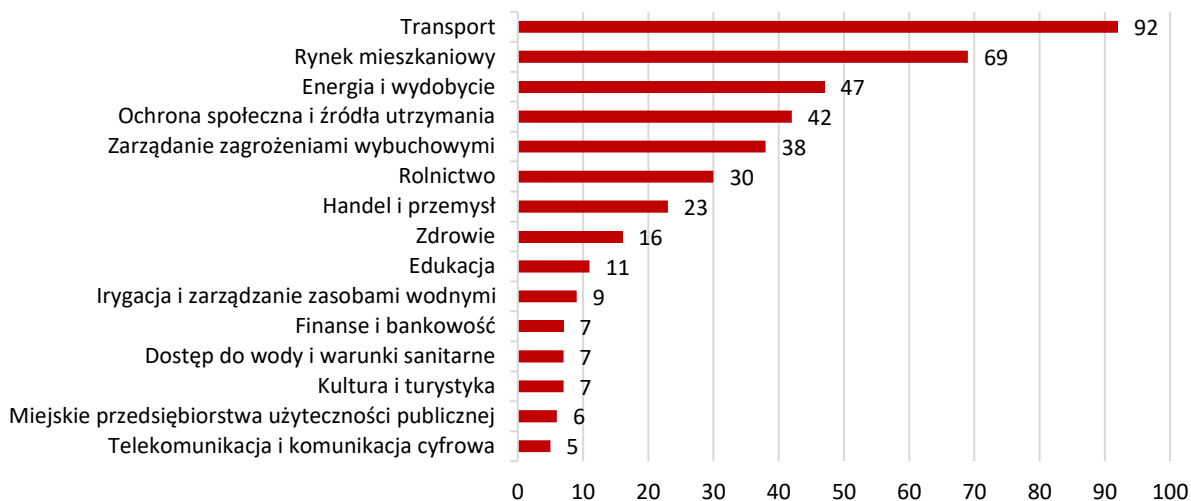
Źródło: Statista.com

Należy również zaznaczyć, iż polski rynek budowlany stanie przed wieloma trudnościami. Spectis w raporcie „Rynek budowlany w Polsce 2023–2030” prognozuje, że budownictwo kubaturowe (nieruchomości) w 2023 roku wejdzie w spowolnienie, a cały sektor w 2024 roku mierzyć się będzie z przejściem pomiędzy dwoma siedmioletnimi budżetami unijnymi. PRM zaś w opracowaniu „Wpływ migracji obywateli Ukrainy do Polski na konsumpcję prywatną” z 2022 r. informuje, że właściciele polskich firm budowlanych deklarują, że w związku z wojną za wschodnią granicą około 30% Ukraińców pracujących w tej branży opuściło Polskę i powróciło do ojczyzny. W przypadku uwolnienia środków z KPO, skala trudności na rynku budowlanym ulegnie zmniejszeniu ze względu na dostęp do finansowania inwestycji ze środków unijnych.

Rynek budowlany na Ukrainie będzie stał przed wieloma wyzwaniami nie tylko w związku z migracjami obywateli. Uwagę branży zwraca ostatni raport Banku Światowego „Ukraine rapid damage and needs assessment” gdzie wskazane jest, że najbardziej dotkniętą sferą przez wojnę na Ukrainie jest sektor mieszkaniowy. Wstępne wyliczenia wskazują na natychmiastowe i krótkoterminowe zapotrzebowanie w okolicach 31,5 miliarda USD, zaś średnio- i długoterminowy popyt na 37,1 miliarda USD.

Bank Światowy wycenił ponadto koszty odbudowy Ukrainy na 411 miliardów USD. Dodatkowo oczekiwane jest, że koszty rozciągną się w czasie na 10 lat i będą do tego niezbędne zarówno środki prywatnych firm jak i publicznych instytucji.

Koszty odbudowy Ukrainy (w mld USD) w podziale na sektory



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Banku Światowego „Ukraine rapid damage and needs assessment”

Firma Arcadis w raporcie „New Horizons: International Construction Costs 2023” również zwraca uwagę na wojnę na Ukrainie i jej wpływ na europejskie rynki budowlane. Według opracowania, poprzez połączenie zakłóceń łańcuchów dostaw oraz problemów rynku energii, inflacja w tej branży w Europie zwiększyła się o ok. 5-6%.

Arcadis zaznacza również wpływ finansowania na cały sektor. Według Bloomberg’a i CCLA stopy procentowe w Wielkiej Brytanii pozostaną na poziomie powyżej 3% do końca 2026 roku. Sytuacja ma poważne odzwierciedlenie w ratach kredytów hipotecznych, które przekładają się w sporej ilości na finansowanie rynku budowlanego. W innych krajach Europy oprocentowanie kredytów również wzrosło i utrzymuje się na wysokim poziomie.

W przeciwieństwie do trudności w Europie spowodowanych wojną i wysokimi kosztami finansowania, rynek budowlany prężnie rozwija się w innych regionach świata. Z informacji dostarczonych przez Knight Frank wynika, że program budowy nieruchomości i infrastruktury realizowany w Arabii Saudyjskiej pod nazwą „Saudi Vision 2030” opiewa na 1,1 biliona USD. Jest to jeden z największych projektów na świecie, który zakłada ponad 555 000 lokali mieszkalnych oraz łącznie ponad 4,3 miliona metrów kwadratowych przestrzeni handlowej.

Dodatkowo, rynek w Arabii Saudyjskiej według Knight Frank przyciąga wiele uwagi ze strony imigrantów, gdzie ceny mieszkań w Rijadzie rosną gwałtownie z uwagi na wysoki popyt. W porównaniu z zeszłym rokiem wzrost cen wyniósł 26%. W stolicy jest planowane również zwiększenie ponad dwukrotnie liczby ludności, co przyczyni się do znacznej rozbudowy infrastruktury i tym samym rozwoju rynku budowlanego w tym regionie.

7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi zamieszczonymi w Dokumencie

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2022 r. Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych innych niż związanych z normalną działalnością operacyjną.

8. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

10. 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

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

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

Dnia 1 sierpnia 2022 roku Emitent zawarł z Bankiem Spółdzielczym w Bydgoszczy umowę o kredyt nr 32/2022/000 na działalność gospodarczą w rachunku bieżącym. Bank udzielił Spółce kredyt odnawialny do kwoty 1.160.000 PLN na okres od 1 sierpnia 2022 roku do 31 lipca 2025 roku (ostateczna data spłaty kredytu). Opisywany kredyt przeznaczony jest na pokrycie bieżących zobowiązań Emitenta wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi sumę stopy bazowej Banku Spółdzielczego w Bydgoszczy oraz jego marży ustalonej za okresy 1 miesięczne przy zastosowaniu następujących zasad:

1. Stawkę WIBOR 3M na dany miesiąc przyjmuje się z dnia 25 poprzedniego miesiąca, a jeżeli stawka WIBOR 3M na ten dzień nie jest ustalana lub ogłaszana, przyjmuje się stawkę WIBOR 3M z najbliższego, kolejnego dnia roboczego
2. Wysokość marży Banku wynosi 3,60 p.p.
3. Okresy 1 miesięczne, w których obowiązuje ustalana wysokość stopy procentowej, odpowiadają miesiącom kalendarzowym.

Oprocentowanie kredytu w dniu zawarcia umowy wyniosło 10,60% w skali roku (7% WIBOR 3M + 3,6 p.p. marża).

Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu wraz z odsetkami stanowi:

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
2. Weksel własny in blanco wystawiony przez B-Act sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) i poręczony przez Adama Białachowskiego, Władysława Białachowskiego i Aleksandrę Białachowską wraz z deklaracją wekslową na rzecz Banku
3. Cesja praw z tytułu umów ubezpieczenia nieruchomości przyjętych na zabezpieczenie kredytu
4. Hipoteka umowna do sumy 2.030.000,00 PLN na zabezpieczenie spłaty kredytu wraz z odsetkami, odsetkami od zadłużenia przeterminowanego, kosztami dochodzenia wierzytelności oraz innymi kosztami wynikającymi z umowy ustanowiona na nieruchomościach opisanych w KW nr BY1B/00209172/8, KW nr BY1B/00209171/1, KW nr GD2W/000447951/6, KW nr GD2W/000447952/3.

Koszty związane z zabezpieczeniem i zwolnieniem zabezpieczenia spłaty kredytu obciążają Spółkę.

Na podstawie aneksu nr 1 do wskazanej umowy kredytowej zmieniono nazwę kredytobiorcy na B-Act S.A. oraz doprecyzowano zabezpieczenie kredytu w formie hipoteki umownej łącznej.

Stan opisywanego kredytu na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 0,00 PLN.

Kredyt w linii hipotecznej 1

Dnia 4 lipca 2011 roku Emitent zawarł z Bankiem Spółdzielczym w Bydgoszczy umowę kredytowej linii hipotecznej nr 106/2011/000. Udzielony kredyt w wysokości 630.000,00 PLN przeznaczony jest na finansowanie działalności

inwestycyjnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz spłatę całości zadłużenia z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny nr 265/396376/2008 z dnia 23 grudnia 2008 roku w kwocie 84.000,00 PLN, zawartej pomiędzy Emitentem, a Bankiem Spółdzielczym w Bydgoszczy. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i może być zmienione uchwałą Zarządu Banku. Oprocentowanie kredytu w dniu zawarcia umowy wyniosło 8,50% w skali roku. Na podstawie aneksu nr 2 do opisywanej umowy z dnia 2 października 2014 roku zmieniono termin płatności ostatniej raty na 30 czerwca 2026 roku.

Zabezpieczeniem wskazanego kredytu jest hipoteka umowna łączna do sumy 2.030.000,00 PLN, weksel in blanco wystawiony przez B-Act S.A. wraz z deklaracją wekslową na rzecz Banku, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz poręczenie wekslowe Aleksandry Białachowskiej, Władysława Białachowskiego i Adama Białachowskiego.

Stan opisywanego kredytu na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł -42.628,00 PLN

Kredyt w linii hipotecznej 2

Dnia 21 lutego 2012 roku Emitent zawarł z Bankiem Spółdzielczym w Bydgoszczy umowę kredytowej linii hipotecznej nr 23/2012/000. Udzielony kredyt w wysokości 250.000,00 PLN przeznaczony jest na finansowanie działalności inwestycyjnej związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i może być zmienione uchwałą Zarządu Banku. Oprocentowanie kredytu w dniu zawarcia umowy wyniosło 8,50% w skali roku. Na podstawie aneksu nr 1 do opisywanej umowy z dnia 26 stycznia 2017 roku zmieniono termin płatności ostatniej raty na 19 lutego 2027 roku.

Zabezpieczeniem wskazanego kredytu jest hipoteka umowna łączna do sumy 2.030.000,00 PLN, weksel in blanco wystawiony przez B-Act S.A. wraz z deklaracją wekslową na rzecz Banku, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz poręczenie wekslowe Aleksandry Białachowskiej, Władysława Białachowskiego i Adama Białachowskiego.

Stan opisywanego kredytu na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł -43.472,00 PLN

12. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniami finansowymi, zamieszczonymi w dokumencie

Dnia 8 lutego 2022 roku Emitent pozyskał zlecenie wykonania nadzoru technicznego z udziałem inżyniera-konsultanta na obiekcie: „Budowa przejścia granicznego przez rzekę Dniestr na granicy państwowej ukraińsko-mołdawskiej w rejonie miejscowości Jampol – Koseuts”. Projekt planowo ma zostać zakończony w grudniu 2023 roku, z którego Spółka otrzyma wynagrodzenie w kwocie 8,7 mln PLN.

Dnia 24 czerwca 2022 roku Spółka tworząc konsorcjum wraz z Transprojekt Gdański sp. z o.o. rozpoczęła zarządzanie i sprawowanie nadzoru nad realizacją Kontraktu pn. Zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach inwestycji Budowa trasy tramwajowej tramwaju szybkiego od ul. Kasprzaka do Wilanova na odcinkach” od ul. Puławskiej do ul. Św. Bonifacego i pętli Stegny oraz od ul. Św. Bonifacego do ul. Branickiego. Projekt planowo ma zostać zakończony w lipcu 2024 roku, z którego Spółka otrzyma wynagrodzenie w kwocie 11,2 mln PLN.

Przekształcenie B-Act sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały nr 6 aktu notarialnego Rep. A nr 4593/2022 z NZW Spółki z dnia 29 września 2022 roku. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 14 listopada 2022 roku pod numerem 0001000390.

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

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 1038/2023 z ZWZ Spółki z dnia 15 marca 2023 roku uchwałą nr 12 podwyższono kapitał zakładowy ze środków Spółki poprzez emisję 5.557.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł i tożsamej cenie emisyjnej, które zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w KRS dnia 29 maja 2023 roku.

Na podstawie uchwały nr 11 tożsamego aktu notarialnego zamieniono akcje serii A z akcji zwykłych na okaziciela na akcje imienne, uprzywilejowane w taki sposób, że jedna akcja posiada 2 głosy na WZA Spółki. Zamiana dotyczyła wszystkich 1.235.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

Na podstawie uchwały nr 13 tożsamego aktu notarialnego podwyższono kapitał zakładowy Emitenta poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został podwyższony o nie więcej niż 150.000 zł, poprzez emisję nie więcej niż 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł i cenie emisyjnej 1,20 zł. W ramach oferty objętych zostało 1.500.000 akcji opłaconych przelewem bankowym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS dnia 28 sierpnia 2023 roku.

Dnia 22 czerwca 2023 roku Emitent rozpoczął nadzór inwestorski wraz z rozliczeniem finansowym nad projektem inwestycyjnym pn. "Modernizacja Infrastruktury Kolejowej (MIK)". Projekt planowo ma zostać zakończony w maju 2027 roku, z którego Spółka otrzyma wynagrodzenie w kwocie 1,47 mln PLN.

Otwarcie biur regionalnych Spółki na Ukrainie w Charkowie oraz Winnicy.

W dniu 4 września 2023 r. Emitent, w celu uporządkowania i zapewnienia przejrzystości struktury grupy kapitałowej zawarł umowę inwestycyjną z osobą niepowiązaną z członkami organów Spółki. Zgodnie z przedmiotową umową, Emitent zobowiązał się do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie udziałów w AWB sp. z o.o., co wydarzyło się w dniu 5 września 2023 r.

AWB sp. z o.o. nie prowadziło działalności operacyjnej. AWB sp. z o.o. nie miała istotnego znaczenia dla obecnej działalności gospodarczej Emitenta, jego sytuacji finansowej i majątkowej. Umowa nie miała istotnej wartości dla Emitenta.

AWB sp. z o.o. jest komplementariuszem i udziałowcem spółki Vintage Consulting AWB sp. z o.o. sp. k. Vintage Consulting AWB Sp. z o.o. sp.k. realizuje aktualnie kilka zleceń we współpracy z Emitentem, które ze względu na historyczne uwarunkowania i relacje z klientem nie mogą zostać przeniesione do Spółki.

Dnia 5 września 2023 roku Spółka nawiązała współpracę z amerykańską spółką POWER Engineers Inc. (amerykański podmiot skupiający swoje usługi m.in. na rynku OZE). Wskazany dokument ustala warunki współpracy obu spółek przy projektach związanych z transformacją energetyczną w zakresie szukania, budowania, zarządzania i wykorzystywania relacji z przyszłymi klientami w Polsce, na Ukrainie i innych potencjalnych rynkach w Europie.

14. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta

Dane o członkach Zarządu Emitenta

Na mocy paragrafu 13, pkt. 3 Statutu Spółki członkowie Zarządu powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Zarządu Emitenta:

Adam Władysław Białachowski – Prezes Zarządu

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Adam Władysław Białachowski, prezes zarządu emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji prezesa zarządu spółki przez okres pięciu lat (od dnia 28 maja 2022 roku).

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Adam Białachowski – Prezes Zarządu B-Act S.A. Ekspert w dziedzinie zarządzania przedsiębiorstwem, projektami i kontraktami, optymalizacji przepływów pieniężnych w kontraktach budowlanych, zamówień publicznych, warunków kontraktowych FIDIC, strategii dochodzenia roszczeń i zarządzania relacjami z klientem. Odnosił sukcesy

w transakcjach biznesowych w budownictwie międzynarodowym przy dużych projektach infrastrukturalnych. Jest kierownikiem katedry finansów biznesu w Akademii FIDIC oraz członkiem Komitetu ds. Kontraktów FIDIC.

Jest absolwentem Saint Joseph's University w dziedzinie nauk o zarządzaniu i podejmowaniu decyzji oraz posiada tytuł magistra z zarządzania Uniwersytetu Harvarda. Prezes Zarządu posiada dualny dyplom ukończenia studiów magisterskich w zakresie finansów i rachunkowości Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Przed rozpoczęciem pracy w B-Act zdobywał międzynarodowe doświadczenie pracując w KPMG International w USA.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- As Box sp. z o.o. – Członek Zarządu – od 2020 roku do teraz; Wspólnik – od 2018 roku do teraz
- AWB sp. z o.o. – Prezes Zarządu – od 2017 roku do września 2023 roku
- Grupa Kapitałowa Synergia sp. z o.o. – Wspólnik – od 2009 roku do teraz
- Neutrino Geology S.A. – członek Rady Nadzorczej – od 2021 roku do teraz
- Vintage Consulting AWB sp. z o.o. sp. k. – Wspólnik Reprezentujący – od 2014 roku do września 2023 roku
- Vintage Polska – Ukraina sp. z o.o. – Wspólnik – od 2017 roku do teraz

e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Na mocy paragrafu 21, pkt. 3 Statutu Spółki członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5 letniej wspólnej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Władysław Kazimierz Białachowski – Członek Rady Nadzorczej

Jan Styliński – Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Drapała – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Dobrzeński – Członek Rady Nadzorczej

Peter Murphy – Członek Rady Nadzorczej

Władysław Białachowski – Członek Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Władysław Białachowski, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2025 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Politechniki Warszawskiej. Wieloletni Rozjemca na Liście Ekspertów i Rozjemców Stowarzyszenie Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców. Legitymuje się ponad 45-letnim doświadczeniem w doradzaniu i realizacji inwestycji budowlanych w wielokulturowych zespołach w różnych krajach. Specjalizuje się w przygotowywaniu, realizacji oraz rozjemstwach projektów prowadzonych w oparciu o Warunki Kontraktowe FIDIC. Prowadził inwestycje w wielokulturowych zespołach (kontrakty w Iraku, Dubaju, Polsce, Turcji). Od 2004 roku członek Stowarzyszenia Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców (SIDIR), gdzie pełni funkcje: niezależnego inżyniera konsultanta w dziedzinie międzynarodowych procedur przetargowych i realizacji inwestycji według FIDIC, Banku Światowego oraz Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBRD); i członka Sądu Koleżeńskiego SIDIR, a także rozjemcy. Pełnił funkcje konsultanta w międzynarodowych strukturach PHARE/TACIS Central Consultancy Register przez Comission European Communities w Brukseli. Współzałożyciel firmy B-Act.

- c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

- d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- Grupa Kapitałowa Synergia sp. z o.o. – Wspólnik – od 2009 roku do teraz
- Vintage Consulting AWB sp. z o.o. sp. k. – Wspólnik – od 2014 roku do teraz

- e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g.informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Jan Styliński – Członek Rady Nadzorczej

- a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Jan Styliński, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 5 lat (do 2025 roku).

- b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Adwokat, prezes Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa, v-ce prezes Polskiego Klastra Eksporterów Budownictwa, v-ce przewodniczący Federacji Przedsiębiorców Polskich. Członek Rady Nadzorczej w B-Act S.A., Członek Rady Ekspertów ds. Drogowych przy Ministrze Infrastruktury RP, członek zespołu ekspertów Ministra Inwestycji i Rozwoju RP ds. opracowania polityki PPP oraz zmian legislacyjnych w tym zakresie. W 2019 powołany przez Ministra Przedsiębiorczości i Technologii w skład Rady Zamówień Publicznych przy UZP, członek Zespołu Trójstronnego ds. Budownictwa i Gospodarki przy Ministerstwie Rozwoju, Pracy i Technologii, członek Rady Przedsiębiorców przy Rzeczniku MŚP.

Specjalizuje się w rynku budowlanym i procesie inwestycyjnym, w szczególności w projektach koncesji na roboty budowlane, Partnerstwa Publiczno-Prywatnego, umowach FIDIC, procedurach przetargowych i regulacjach rynku budowlanego. Prowadził oraz był doradcą w kilkudziesięciu dużych projektach inwestycyjnych, w dużej mierze w modelu PPP w sektorach takich jak autostrady, drogi, parkingi, gospodarka odpadami i spalarnie, akademiki studenckie, mieszkania socjalne, budownictwo socjalne. Doradzał także w ramach standardowych zamówień publicznych, w projektach takich jak budowa drugiej linii metra w Warszawie, modernizacja Centrum Sztuki Filmowej we Wrocławiu czy realizacji terminala LNG w Świnoujściu. Założyciel i przewodniczący Rady Stowarzyszenia ASEMEA, wspierającego rozwój relacji biznesowych rynku polskiego z przedsiębiorcami z Azji, Bliskiego Wschodu i Afryki, członek Izby Adwokackiej w Warszawie, współnik butikowej kancelarii adwokackiej.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- FLS Bau sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2020 roku do teraz
- FLS One sp. z o.o. – Członek Zarządu i Wspólnik – od 2022 roku do teraz

e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Przemysław Drapała – Członek Rady Nadzorczej

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Przemysław Drapała, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 3 lat (do 2025 roku roku).

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Prof. nadzwyczajny, doktor habilitowany nauk prawnych, autor ponad 95 publikacji (w Polsce i za granicą) z zakresu prawa cywilnego, prawa handlowego i arbitrażu w tym m.in. System Prawa Prywatnego. Od ponad 20 lat reprezentuje podmioty polskie i zagraniczne w złożonych postępowaniach sądowych i arbitrażowych, w szczególności dotyczących inwestycji budowlanych oraz infrastrukturalnych. Uznany w międzynarodowym rankingu The LEGAL 500 (2018 - 2023) za Leading Individual in Poland w kategorii Construction/Construction Disputes. Doradza także wykonawcom i inwestorom prywatnym w związku z realizacją złożonych projektów infrastrukturalnych oraz przemysłowych. Był wielokrotnie powoływany jako arbiter w krajowych i międzynarodowych postępowaniach arbitrażowych takich jak: ICC, DIS, KIG, Lewiatan. Członek Zarządu Sądu Polubownego przy Polsko-Niemieckiej Izbie Przemysłowo-Handlowej, członek ICC Poland, członek DIS, członek Polskiego Stowarzyszenia Sądownictwa Polubownego, przewodniczący Grupy Ekspertkiej ds. Prawa i Legislacji Polskiego Związku Pracodawców Budownictwa (PZPB), członek Rady Zamówień Publicznych.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- Adept 18 sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik – od maja do października 2022 roku
- Jara&Partners Accounting sp. z o.o. w likwidacji – Członek Zarządu – od 2009 roku do 2021 roku

e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

- Jara&Partners Accounting sp. z o.o. w likwidacji – Członek Zarządu – od 2009 roku do 2021 roku
- Adept 18 sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik – od maja do października 2022 roku

g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Mariusz Dobrzeński – Członek Rady Nadzorczej

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Mariusz Dobrzeński, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 5 lat (do 2025 roku).

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Inżynier i menedżer z ponad 26-letnim doświadczeniem w branży budowlanej. Ukończył Wydział Budownictwa Lądowego na Uniwersytecie Warmińsko-Mazurskim w Olsztynie, a także studia MBA. Prezes Polskiej Izby Inżynierów Budownictwa od 2022 roku, wcześniej doświadczenie zawodowe zdobywał między innymi w firmie Budimex, gdzie przeszedł niemal całą ścieżkę korporacyjnej kariery oraz w Mostostal Warszawa. Niezależny konsultant Stowarzyszenia Inżynierów Doradców i Rzeczoznawców. Przez dwie kadencje pełnił funkcję Przewodniczącego Warmińsko-Mazurskiej Okręgowej Izby Inżynierów Budownictwa.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

- Grupa Kapitałowa Synergia sp. z o.o. – Wspólnik – od 2009 roku do teraz
- Przedsiębiorstwo Konserwacji Urządzeń Wodnych i Melioracyjnych „Pekum” sp. z o.o. – Prezes Zarządu i Wspólnik – od 2005 roku do teraz

e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Peter Murphy – Członek Rady Nadzorczej

a. imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Peter Murphy, członek Rady Nadzorczej emitenta, powołany przez Zgromadzenie Wspólników do pełnienia funkcji Członka Rady nadzorczej przez okres 5 lat (do 2025 roku).

b. opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Peter Murphy - Dyrektor Zarządzający Quantum Global Solutions. Ekspert w dziedzinie inżynierii projektów i zarządzania, co pozwoliło mu poprowadzić jedną z najbardziej dynamicznych i odnoszących sukcesy firm konsultingowych w blisko wschodnim regionie, oferującą szereg komercyjnych, kontraktowych, planistycznych i innowacyjnych usług medialnych dla branży budowlanej. Posiada tytuł Bachelor of Science (z wyróżnieniem) w dziedzinie inżynierii lądowej. Absolwent University of London.

c. wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta

Wskazana osoba nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d. wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich **trzech lat**, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

- Murform Holdings sp. z o.o. – Członek Zarządu – od 2008 roku do 2022 roku

e. informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,

W okresie ostatnich pięciu lat dana osoba nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie oraz wskazana osoba w okresie ostatnich pięciu lat osoba nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

f. szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g. informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h. informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

15. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Poniżej zaprezentowano strukturę akcjonariatu Emitenta:

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii D przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojsie do skutku emisji w minimalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy B-Act S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Władysław Kazimierz Białachowski	2.750.000 akcji serii A i B (w tym 500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	3.250.000	33,16%	34,11%	2.750.000 akcji serii A i B (w tym 500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	3.250.000	28,97%	30,30%
Aleksandra Zofia Białachowska	1.650.000 akcji serii A i B (w tym 300.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	1.950.000	19,90%	20,47%	1.650.000 akcji serii A i B (w tym 300.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	1.950.000	17,38%	18,18%
Adam Władysław Białachowski	2.392.000 akcji serii A i B (w tym 435.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	2.392.500	28,85%	29,68%	2.392.000 akcji serii A i B (w tym 435.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	2.392.500	25,20%	26,36%
Pozostali	1.500.000 (akcje serii C)	1.500.000	18,09%	15,74%	1.500.000 (akcje serii C)	1.500.000	15,80%	13,98%

Pozostali	-	-	-	-	1.200.000 (akcje serii D)	1.200.000	12,64%	11,19%
Razem		8.292.500	100%	100%		9.492.500	100%	100%

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej akcji serii D przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w maksymalnej liczbie wynikającej z uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy B-Act S.A.:

Nazwa podmiotu albo osoba	Przed ofertą				Po ofercie			
	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów na WZ
Władysław Kazimierz Białachowski	2.750.000 akcji serii A i B (w tym 500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	3.250.000	33,16%	34,11%	2.750.000 akcji serii A i B (w tym 500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	3.250.000	28,97%	30,30%
Aleksandra Zofia Białachowska	1.650.000 akcji serii A i B (w tym 300.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	1.950.000	19,90%	20,47%	1.650.000 akcji serii A i B (w tym 300.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	1.950.000	17,38%	18,18%
Adam Władysław Białachowski	2.392.000 akcji serii A i B (w tym 435.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	2.392.500	28,85%	29,68%	2.392.000 akcji serii A i B (w tym 435.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu)	2.392.500	25,20%	26,36%
Pozostali	1.500.000 (akcje serii C)	1.500.000	18,09%	15,74%	1.500.000 (akcje serii C)	1.500.000	15,80%	13,98%
Pozostali	-	-	-	-	1.500.000 (akcje serii D)	1.500.000	15,32%	13,60%
Razem		8.292.500	100%	100%		9.792.500	100%	100%

Źródło: Emitent

V. Sprawozdania finansowe

1. Sprawozdanie finansowe

B-Act Spółka Akcyjna



PODPIS ZAUFANY

MARIA
GALARA

07.03.2023 11:40:08 [GMT+1]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

(pieczęćka jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2022

AKTYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021
A. AKTYWA TRWAŁE		1 113 492,78	1 161 478,93
I. Wartości niematerialne i prawne		603,15	907,07
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	29	0,00	0,00
2. Wartość firmy	29	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	29	603,15	907,07
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		1 055 139,63	1 078 249,14
1. Środki trwałe		1 055 139,63	1 078 249,14
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	30	195 115,77	195 115,77
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	30	813 423,02	836 097,22
c) urządzenia techniczne i maszyny	30	11 016,03	18 617,24
d) środki transportu	30	35 584,81	28 418,91
e) inne środki trwałe	30	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	14	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	14	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	14	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		57 750,00	82 322,72
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		57 750,00	82 322,72
a) w jednostkach powiązanych		12 500,00	29 572,72
– udziały lub akcje	1	12 500,00	12 500,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	17 072,72
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		45 250,00	52 750,00
– udziały lub akcje	2	45 250,00	52 750,00
– inne papiery wartościowe	2	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	2	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	2	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	28	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		5 373 292,41	3 178 725,54
I. Zapasy		191 136,13	307 428,18
1. Materiały	32	1 197,25	743,50
2. Półprodukty i produkty w toku	32	182 416,82	295 116,12
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	32	0,00	0,00
4. Towary	32	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	32	7 522,06	11 568,56

BILANS na dzień 31.12.2022

II. Należności krótkoterminowe		4 160 380,86	1 573 780,29
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	14	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	14	0,00	0,00
b) inne	14	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	14	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	14	0,00	0,00
b) inne	14	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		4 160 380,86	1 573 780,29
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		3 877 517,05	1 240 004,91
– do 12 miesięcy	14	3 877 517,05	1 240 004,91
– powyżej 12 miesięcy	14	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	14	48 690,29	31 242,83
c) inne	14	234 173,52	302 532,55
d) dochodzone na drodze sądowej	14	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		879 466,11	1 128 424,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		878 466,11	1 127 424,83
a) w jednostkach powiązanych		0,00	31 094,24
– udziały lub akcje	3	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	3	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	3	0,00	31 094,24
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	3	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		280 630,83	943,92
– udziały lub akcje	4	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	4	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	4	280 630,83	943,92
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	4	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		597 835,28	1 095 386,67
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6	597 835,28	1 095 386,67
– inne środki pieniężne	6	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	6	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	5	1 000,00	1 000,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28	142 309,31	169 092,24
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		6 486 785,19	4 340 204,47

Podpisany elektronicznie przez
Adam Białachowski
07.03.2023
15:01:20 +01'00'

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)

Maria Galara

(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Adam Białachowski

(podpis)

(pieczęćka jednostki)

BILANS na dzień 31.12.2022

PASYWA	Nota	31.12.2022	31.12.2021
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		3 277 456,82	2 215 081,16
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8	123 500,00	123 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9	2 068 614,23	1 321 234,79
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	9	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	10	-28 527,28	22 966,93
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	10	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	11	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	12	1 113 869,87	747 379,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		3 209 328,37	2 125 123,31
I. Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
– długoterminowa		0,00	0,00
– krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe		0,00	0,00
– krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe		83 776,36	115 793,20
1. Wobec jednostek powiązanych	15	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	15	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		83 776,36	115 793,20
a) kredyty i pożyczki	15	64 734,00	107 466,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	15	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	15	0,00	0,00
d) inne	15	19 042,36	8 327,20
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 125 552,01	2 009 330,11
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	15	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	15	0,00	0,00
b) inne	15	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	15	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	15	0,00	0,00
b) inne	15	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		3 125 552,01	2 009 330,11
a) kredyty i pożyczki	15	632 616,76	576 349,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	15	22 848,70	68 545,90
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 404 936,07	813 927,71
– do 12 miesięcy	15	1 404 936,07	813 927,71
– powyżej 12 miesięcy	15	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

BILANS na dzień 31.12.2022

e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	15	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	15	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	15	644 573,39	356 379,64
h) z tytułu wynagrodzeń	15	125 483,68	131 511,67
i) inne	15	295 093,41	62 615,74
4. Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	28	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	28	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
– długoterminowe	28	0,00	0,00
– krótkoterminowe	28	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		6 486 785,19	4 340 204,47

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)

Maria Galara

(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Adam Białachowski

(podpisy)

(pieczęćka jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2022

	Nota	2022	2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		13 832 792,12	9 002 701,41
– od jednostek powiązanych		0,00	1 519 317,93
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	13 975 151,31	9 021 888,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		- 142 359,19	-19 187,27
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	23	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		12 146 294,82	7 978 562,09
I. Amortyzacja	23	39 230,24	90,70
II. Zużycie materiałów i energii	23	430 697,30	265 909,59
III. Usługi obce	23	5 862 854,08	4 025 860,26
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23	7 232,75	11 853,60
– podatek akcyzowy	23	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	23	2 746 011,62	1 779 221,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	23	420 900,50	297 178,35
– emerytalne	23	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23	2 639 368,33	1 598 448,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		1 686 497,30	1 024 139,32
D. Pozostałe przychody operacyjne		57 280,12	135 439,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24, 25	0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	24	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	24	57 280,12	135 439,48
E. Pozostałe koszty operacyjne		176 670,71	139 110,14
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	25, 24	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	25	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	25	176 670,71	139 110,14
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		1 567 106,71	1 020 468,66
G. Przychody finansowe		16 351,79	10 389,06
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	26	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	26	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	26	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	26	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	26	16 305,14	8 374,21
– od jednostek powiązanych	26	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne	26, 27	46,65	2 014,85
H. Koszty finansowe		143 514,63	71 343,28
I. Odsetki, w tym:	27	71 004,39	38 534,81
– dla jednostek powiązanych	27	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2022

IV. Inne	27, 26	72 510,24	32 808,47
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		1 439 943,87	959 514,44
J. Podatek dochodowy		326 074,00	212 135,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		1 113 869,87	747 379,44

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)..... Maria Galara
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)..... Adam Białachowski
(podpis)

(pieczęć jednostki)

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2022	2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 215 081,16	1 437 532,97
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	2 215 081,16	1 437 532,97
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	123 500,00	123 500,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	123 500,00	123 500,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 321 234,79	825 501,21
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	747 379,44	495 733,58
a) zwiększenie z tytułu	747 379,44	495 733,58
– podziału zysku (ustawowo)	747 379,44	495 733,58
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 068 614,23	1 321 234,79
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	22 966,93	-7 201,82
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-51 494,21	30 168,75
a) zwiększenie z tytułu	0,00	30 168,75
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	30 168,75
b) zmniejszenie z tytułu	51 494,21	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	51 494,21	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-28 527,28	22 966,93
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	747 379,44	495 733,58
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	747 379,44	495 733,58
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	747 379,44	495 733,58
b) zmniejszenie z tytułu	747 379,44	495 733,58
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	747 379,44	495 733,58
6. Wynik netto	1 113 869,87	747 379,44
a) zysk netto	1 113 869,87	747 379,44
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 277 456,82	2 215 081,16
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 277 456,82	0,00

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)

Maria Galara
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Adam Białachowski
(podpis)

(pieczęć jednostki)

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2022	2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		1 113 869,87	747 379,44
II. Korekty razem		-1 336 014,49	61 204,25
1. Amortyzacja		39 230,24	16 140,73
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		50 644,09	30 055,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		116 292,05	39 077,31
7. Zmiana stanu należności		-2 586 600,57	- 291 937,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 070 669,75	267 951,28
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		26 782,93	-30 251,52
10. Inne korekty		-53 032,98	30 168,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		- 222 144,62	808 583,69
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		24 572,72	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		24 572,72	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		24 572,72	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		17 072,72	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		7 500,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		14 277,44	54 293,09
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		14 277,44	46 543,09
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	7 750,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	7 750,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	7 750,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		10 295,28	-54 293,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		72 569,34	8 374,21
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		56 267,31	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		16 302,03	8 374,21

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

II. Wydatki		358 271,39	240 447,19
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		42 732,00	187 717,81
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		66 946,72	38 429,34
9. Inne wydatki finansowe		248 592,67	14 300,04
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		- 285 702,05	- 232 072,98
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. +B.III+C.III)		- 497 551,39	522 217,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		- 497 551,39	522 217,62
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		1 095 386,67	573 169,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		597 835,28	1 095 386,67
– o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	0,00

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)

Maria Galara
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Adam Białachowski
(podpis)

B-Act Spółka Akcyjna

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok ubiegły		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok		1 439 943,87	0,00	1 439 943,87	0,00	0,00	0,00
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		16 049,44	0,00	16 049,44	0,00	0,00	0,00
naliczone, nieotrzymane odsetki od należności, w tym również od udzielonych pożyczek (kredytów);	art. 12 ust. 4 pkt 2	15 494,95	0,00	15 494,95	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 2	554,23	0,00	554,23	0,00	0,00	0,00
Oddział Kijów	...	0,26	0,00	0,26	0,00	0,00	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		246 016,56	0,00	246 016,56	0,00	0,00	0,00
odsetek za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	art. 16 ust. 1 pkt 21	3 929,06	0,00	3 929,06	0,00	0,00	0,00
składek na rzecz organizacji, do których przynależność podatnika nie jest obowiązkiem ponad określony przepisami limit	art. 16 ust. 1 pkt 37	14 731,00	0,00	14 731,00	0,00	0,00	0,00
opłat dotyczących samochodu osobowego wynikających z umowy leasingu w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w proporcji jakiej kwota 150 000 zł pozostaje do wartości samochodu osobowego będącego przedmiotem tej umowy	art. 16 ust. 1 pkt 49a	10 257,95	0,00	10 257,95	0,00	0,00	0,00
25% wydatków, z zastrzeżeniem pkt 30, z tytułu kosztów używania, dla potrzeb działalności gospodarczej, samochodów osobowych niestanowiących składników majątku podatnika	art. 16 ust. 1 pkt 51	70 669,91	0,00	70 669,91	0,00	0,00	0,00
opłaty postępowañ	art. 16	35 000,00	0,00	35 000,00	0,00	0,00	0,00
pomoc materialna na rzecz Ukrainy	art. 16	19 656,16	0,00	19 656,16	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		91 772,48	0,00	91 772,48	0,00	0,00	0,00
F. Koszty nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		109 457,90	0,00	109 457,90	0,00	0,00	0,00
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 3	37 693,43	0,00	37 693,43	0,00	0,00	0,00

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

koszty niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji wypłat, świadczeń oraz innych należności z tytułów określonych w art. 12	art. 16 ust. 1 pkt 57	9 860,44	0,00	9 860,44	0,00	0,00	0,00
koszty nieopłaconych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych składek, z zastrzeżeniem pkt 40 oraz art. 15 ust. 4h	art. 16 ust. 1 pkt 57a	61 904,03	0,00	61 904,03	0,00	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		63 188,65	0,00	63 188,65	0,00	0,00	0,00
wypłacone wynagrodzenia z okresu poprzedniego	art. 15 ust. 4g	20 150,07	0,00	20 150,07	0,00	0,00	0,00
opłacone składki społeczne z okresu poprzedniego	art. 15 ust. 4h	43 038,58	0,00	43 038,58	0,00	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		1 716 180,00	0,00	1 716 180,00	0,00	0,00	0,00
K. Podatek dochodowy		326 074,00	0,00	326 074,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych
Nota 2	Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 3	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych
Nota 4	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 5	Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych
Nota 6	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 7	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)
Nota 8	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 9	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 10	Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny
Nota 11	Zysk (strata) z lat ubiegłych
Nota 12	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 13	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 14	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 15	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 16	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających
Nota 17	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących
Nota 18	Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych
Nota 19	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 20	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 21	Informacje liczbowe, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy
Nota 22	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 23	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 24	Inne przychody operacyjne
Nota 25	Inne koszty operacyjne
Nota 26	Wybrane przychody finansowe
Nota 27	Wybrane koszty finansowe
Nota 28	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 29	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 30	Zmiany w środkach trwałych
Nota 31	Wartość nieamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu
Nota 32	Zapasy

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w jednostce nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego jednostki za rok 2022.

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 1

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

	udziały lub akcje	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:				Razem
		dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	12 500,00	0,00	0,00	17 072,72	0,00	29 572,72
w tym w cenie nabycia	12 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 500,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	17 072,72	0,00	17 072,72
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	17 072,72	0,00	17 072,72
Stan na koniec okresu	12 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 500,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	udziały lub akcje	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:				Razem
		dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	52 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52 750,00
w tym w cenie nabycia	52 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52 750,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	7 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 500,00
– sprzedaż	7 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 500,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	45 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 250,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 3

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych

	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:					Razem
			dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 094,24	0,00	31 094,24
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 094,24	0,00	31 094,24
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 094,24	0,00	31 094,24

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 3

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach zależnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dlużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 4

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dlużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	943,92	0,00	943,92
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	438 661,91	0,00	438 661,91
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość (naliczone odsetki)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 494,95	0,00	15 494,95
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48 166,96	0,00	48 166,96
– udzielenie pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	375 000,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	158 975,00	0,00	158 975,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– spłata pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	158 975,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	280 630,83	0,00	280 630,83
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 5

Zmiany w innych inwestycjach krótkoterminowych

	W jednostkach powiązanych	W jednostkach pozostałych	Razem
	Inne inwestycje krótkoterminowe niefinansowe	Inne inwestycje krótkoterminowe niefinansowe	
Stan na początek okresu	0,00	1 000,00	1 000,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00
– nabycie	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
– sprzedaż	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	1 000,00	1 000,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00

Komentarz:

Tu jest ten 1000 zł dotyczący chyba srebrnej monety.

Nota 6

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2022	2021
1. Środki pieniężne w kasie	93 853,58	50 650,70
2. Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	0,00	22 260,29
3. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	503 981,70	1 022 475,68
4. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
5. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	597 835,28	1 095 386,67

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 7

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Po przeliczeniu EUR na PLN	Po przeliczeniu UAH na PLN	Po przeliczeniu CHF na PLN	Po przeliczeniu HUF na PLN			Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	45 293,47	49 736,39	502 281,83	476,79	46,80	0,00	0,00	597 835,28
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	45 293,47	49 736,39	502 281,83	476,79	46,80	0,00	0,00	597 835,28

Nota 8

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. Władysław Białachowski	A				500 000,00	40,49	0,10	50 000,00	40,49
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Aleksandra Białachowska	A				300 000,00	24,29	0,10	30 000,00	24,29
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Adam Białachowski	A				435 000,00	35,22	0,10	43 500,00	35,22
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. ...					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem					1 235 000,00	100,00		123 500,00	100,00

* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

Nota 9

Zmiany w kapitale zapasowym

	2022	2021
Stan na początek okresu	1 321 234,79	825 501,21
zwiększenia (z tytułu)	747 379,44	495 733,58
– sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	0,00	0,00
– podziału zysku (utworzony ustawowo)	747 379,44	495 733,58
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycia lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycie straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	2 068 614,23	1 321 234,79

Nota 10

Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny

	2022	2021
Stan na początek okresu	22 966,93	-7 201,82
zwiększenia (z tytułu)	0,00	30 168,75
– aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
– z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
– odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	30 168,75
– ...	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	51 494,21	0,00
– zbycia bądź likwidacji środków trwałych	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 10

Zmiany w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022	2021
- aktualizacji wartości godziwej inwestycji długoterminowych, w tym	0,00	0,00
- z wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00
- odroczonego podatku dochodowego, ustalonego od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał,	0,00	0,00
- aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	51 494,21	0,00
- ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	-28 527,28	22 966,93

Nota 11

Zysk (strata) z lat ubiegłych

	2022	2021
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	747 379,44	495 733,58
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	747 379,44	495 733,58
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	747 379,44	495 733,58
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- UKR	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	747 379,44	495 733,58
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	747 379,44	495 733,58
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
- przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
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	0,00	0,00
- straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 12

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2022	2021*
ZYSK / STRATA NETTO	1 113 869,87	747 379,44
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	1 113 869,87	747 379,44
Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 12

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022	2021*
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 13

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:						Ogółem
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe	e) inne (proszę podać tytuł)	
Okres spłaty									
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	42 732,00	42 732,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42 732,00
koniec okresu	0,00	0,00	42 732,00	42 732,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42 732,00
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	64 734,00	64 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 734,00
koniec okresu	0,00	0,00	22 002,00	22 002,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 002,00
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem									
początek okresu	0,00	0,00	107 466,00	107 466,00	0,00	0,00	0,00	0,00	107 466,00
koniec okresu	0,00	0,00	84 734,00	84 734,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84 734,00

Nota 14

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 14

Powiązania składników aktywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 160 380,86	0,00	1 573 780,29	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	4 160 380,86	0,00	1 573 780,29	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 877 517,05	0,00	1 240 004,91	0,00
– do 12 miesięcy	3 877 517,05	0,00	1 240 004,91	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	48 690,29	0,00	31 242,83	0,00
– inne należności	234 173,52	0,00	302 532,55	0,00
– dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 15

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
– z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 15

Powiązania składników pasywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	3 209 328,37	2 125 123,31
a) długoterminowe	83 776,36	115 793,20
- z tytułu pożyczek i kredytów	64 734,00	107 466,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	19 042,36	8 327,20
b) krótkoterminowe	3 125 552,01	2 009 330,11
- z tytułu pożyczek i kredytów	632 616,76	576 349,45
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	22 848,70	68 545,90
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 404 936,07	813 927,71
- do 12 miesięcy	1 404 936,07	813 927,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	644 573,39	356 379,64
- z tytułu wynagrodzeń	125 483,68	131 511,67
- inne	295 093,41	62 615,74

Nota 16

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Splacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/ kredyt							
Prezes Zarządu	Należne odsetki od pożyczki		4 342,47	0,00	0,00	0,00	4 342,47
Prezes Zarządu	Należne odsetki od pożyczki		684,93	0,00	0,00	0,00	684,93
Prezes Zarządu	Należne odsetki od pożyczki		438,36	0,00	0,00	0,00	438,36
Prezes Zarządu	Należne odsetki od pożyczki		0,00	986,30	0,00	0,00	986,30
Prezes Zarządu	8% w skali rocznej	18-10-2022	0,00	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00
Prezes Zarządu	Należne odsetki od pożyczki		0,00	11 221,92	0,00	0,00	11 221,92
Razem			5 465,76	212 208,22	0,00	0,00	217 673,98
2. Zaliczka							
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM			5 465,76	212 208,22	0,00	0,00	217 673,98

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 17

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Splacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/kredyt							
Członek Rady Nadzorczej	8,5% w skali rocznej	30-06-2023	5 738,12	0,00	0,00	0,00	5 738,12
Członek Rady Nadzorczej	Należne odsetki od pożyczki		2 890,36	487,74	0,00	0,00	3 378,10
Członek Rady Nadzorczej	11% w skali rocznej	31-08-2023	0,00	25 000,00	0,00	8 031,08	16 968,92
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			8 628,48	25 487,74	0,00	8 031,08	26 085,14
2. Zaliczka							
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
funkcja			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓŁEM			8 628,48	25 487,74	0,00	8 031,08	26 085,14

Nota 18

Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych

Waluta	kurs dla okresu sprawozdawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
EUR	4,6899	4,5994
UAH	0,1258	0,1487
USD	4,4018	4,0600
HUF	1,1718	1,2464
CHF	4,7679	4,4484

Nota 19

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	30,00	29,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	29,00	28,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	0,00	0,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1,00	1,00

Nota 20

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2022	2021
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	387 047,23	278 269,00
1. Wynagrodzenie	387 047,23	278 269,00
Prezes zarządu	51 460,83	56 567,00
Członek zarządu	335 586,40	221 702,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 20

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wynagrodzenia	2022	2021
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:	0,00	0,00
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
(pełniona funkcja)	0,00	0,00
RAZEM	387 047,23	278 269,00

Nota 21

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

Wyszczególnienie pozycji sprawozdania finansowego	Dane za rok ubiegły	Wartości doprowadzające do porównywalności dane sprawozdania finansowego za rok ubiegły z danymi roku bieżącego	Dane porównywalne roku ubiegłego
Aktywa. B.II.2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	242 828,07	- 242 828,07	0,00
Pasywa A.III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	9 444,83	13 522,10	22 966,93
Pasywa A.V. Zysk z lat ubiegłych	191 406,64	- 191 406,64	0,00
Pasywa B.III.3.c) inne zobowiązania finansowe	0,00	68 545,90	68 545,90
Pasywa B.III.3.i) inne	196 105,17	- 133 489,43	62 615,74
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00

Nota 22

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2022		2021	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	13 975 151,31	0,00	9 021 888,68
– Spółka	0,00	11 030 699,57	0,00	7 389 201,47
– Oddział Kijów	0,00	2 944 451,74	0,00	1 632 687,21
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 22

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022		2021	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	0,00	13 975 151,31	0,00	9 021 888,68
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	9 942 090,88	0,00	5 977 555,61
- produkty/usługi	0,00	9 942 090,88	0,00	5 977 555,61
- towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	4 033 060,43	0,00	3 044 333,07
- produkty/usługi	0,00	4 033 060,43	0,00	3 044 333,07
- towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzzonowa	0,00	0,00	0,00	0,00
- produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
- towary	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 23

Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2022	2021
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	12 146 294,82	7 978 562,09
1. Amortyzacja	39 230,24	90,70
2. Zużycie materiałów i energii	430 697,30	265 909,59
3. Usługi obce	5 862 854,08	4 025 860,26
4. Podatki i opłaty, w tym:	7 232,75	11 853,60
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	2 746 011,62	1 779 221,29
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	420 900,50	297 178,35
- emerytalne	0,00	0,00
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	2 639 368,33	1 598 448,30
- Spółka	355 038,91	201 840,12
- Oddział Kijów	2 284 329,42	1 396 608,18
- ...	0,00	0,00
RAZEM	12 146 294,82	7 978 562,09

Nota 24

Inne przychody operacyjne

	2022	2021
I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	57 280,12	135 439,48
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 24

Inne przychody operacyjne - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022	2021
4) otrzymane koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) Subwencja PFR	0,00	91 394,50
10) Pozostałe	57 280,12	44 044,98
Inne przychody operacyjne RAZEM	57 280,12	135 439,48

Nota 25

Inne koszty operacyjne

	2022	2021
I. Utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
II. Pozostałe, w tym:	176 670,71	139 110,14
1) odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) Inne	176 670,71	139 110,14
10) ...	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne RAZEM	176 670,71	139 110,14

Nota 26

Wybrane przychody finansowe

	2022	2021
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	16 305,14	8 374,21
1) z tytułu udzielonych pożyczek	16 302,03	8 374,21
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 26

Wybrane przychody finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022	2021
b) od pozostałych jednostek	16 302,03	8 374,21
2) pozostałe odsetki	3,11	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek zależnych	0,00	0,00
– od jednostek współzależnych	0,00	0,00
– od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– od znaczącego inwestora	0,00	0,00
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	3,11	0,00
III. Inne przychody finansowe razem	46,65	2 014,85
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
– zrealizowane	0,00	0,00
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	46,65	2 014,85
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– Inne	46,65	2 014,85
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

Nota 27

Wybrane koszty finansowe

	2022	2021
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	71 004,39	38 534,81
1) od kredytów i pożyczek	66 946,72	38 429,34
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	66 946,72	38 429,34
2) pozostałe odsetki	4 057,67	105,47
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	4 057,67	105,47
II. Inne koszty finansowe razem	72 510,24	32 808,47
1) ujemne różnice kursowe	72 510,24	32 808,47
– zrealizowane	35 371,04	25 124,41
– niezrealizowane	37 139,20	7 684,06
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 27

Wybrane koszty finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2022	2021
- ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
- koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00

Nota 28

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2022	2021
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	142 309,31	169 092,24
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	123 286,80	165 987,21
3. Oplacone z góry koszty podróży służbowych	13 430,71	0,00
4. Prenumerata czasopism	1 584,72	1 544,19
10. Oddział Kijów	4 007,08	1 560,84

Nota 29

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	122 742,21	0,00	122 742,21
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	150,61	0,00	150,61
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja z tytułu różnicy kursowej	0,00	0,00	0,00	0,00	150,61	0,00	150,61
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	122 591,60	0,00	122 591,60
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	121 835,14	0,00	121 835,14
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	168,32	0,00	168,32
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	15,01	0,00	15,01
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja z tytułu różnicy kursowej	0,00	0,00	0,00	0,00	15,01	0,00	15,01
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	121 988,45	0,00	121 988,45
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	907,07	0,00	907,07

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 29

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	603,15	0,00	603,15
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	100,00

Nota 30

Zmiany w środkach trwałych

	Grunt	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	195 115,77	0,00	906 968,97	96 555,95	29 443,60	20 056,09	1 248 140,38
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	3 870,72	14 277,44	0,00	18 148,16
– nabycie	0,00	0,00	0,00	3 870,72	14 277,44	0,00	18 148,16
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	4 716,35	712,86	2 138,50	7 567,71
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	712,86	0,00	712,86
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– aktualizacja z tytułu różnicy kursowej	0,00	0,00	0,00	4 716,35	0,00	2 138,50	6 854,85
Wartość brutto na koniec okresu	195 115,77	0,00	906 968,97	95 710,32	43 008,18	17 917,59	1 258 720,83
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	70 871,75	77 938,71	1 024,69	20 056,09	169 891,24
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	22 674,20	8 606,56	7 111,54	0,00	38 392,30
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 850,98	712,86	2 138,50	4 702,34
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	712,86	0,00	712,86
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– aktualizacja z tytułu różnicy kursowej	0,00	0,00	0,00	1 850,98	0,00	2 138,50	3 989,48
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	93 545,95	84 694,29	7 423,37	17 917,59	203 581,20
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	195 115,77	0,00	836 097,22	18 617,24	28 418,91	0,00	1 078 249,14
Wartość księgowa netto na koniec okresu	195 115,77	0,00	813 423,02	11 016,03	35 584,81	0,00	1 055 139,63
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	10,00	88,00	17,00	100,00	16,00

Nota 31

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

Grupa rodzajowa środków trwałych wg KRŚT	Rodzaj umowy	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
			Zwiększenia	Zmniejszenia	
491	Leasing operacyjny	116 966,96	0,00	0,00	116 966,96
629	Leasing operacyjny	10 697,00	0,00	0,00	10 697,00

B-Act Spółka Akcyjna

Nota 31

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Grupa rodzajowa środków trwałych wg KRŚT	Rodzaj umowy	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu w trakcie roku obrotowego		Stan na koniec roku obrotowego
			Zwiększenia	Zmniejszenia	
741	Leasing operacyjny	1 231 307,67	0,00	135 144,08	1 096 163,59
		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 32
Zapasy

	2022	2021
Materiały	1 197,25	743,50
Półprodukty i produkty w toku	182 416,82	295 116,12
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	7 522,06	11 568,56
RAZEM	191 136,13	307 428,18

Sporządzono Bydgoszcz dnia 23.02.2023
(miejscowość) (data)

Maria Galar
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

Adam Białachowski
(podpis)

Analiza finansowa – Wskaźniki I

	2022	2021
Rentowność majątku		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan aktywów	20,58	34,44
Rentowność kapitału własnego		
wynik finansowy netto x 100 średnioroczny stan kapitału własnego	40,56	67,48
Rentowność netto sprzedaży		
wynik finansowy netto x 100 przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	7,97	8,28
Wskaźnik płynności I		
aktywa obrotowe ogółem*) zobowiązania krótkoterminowe	1,72	1,58
Wskaźnik płynności II		
aktywa obrotowe ogółem*) – zapasy zobowiązania krótkoterminowe*)	1,66	1,43
Szybkość spłat należności w dniach		
średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychód netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	66,83	25,08
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi		
kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe aktywa trwałe	2,94	1,91
Wartość księgowa na jedną akcję		
kapitał własny liczba akcji	0,00	0,00
Wynik finansowy na jedną akcję		
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy liczba akcji	0,00	0,00

Analiza finansowa – Wskaźniki II (RZiS metodą porównawczą)

	2022	2021
Szybkość obrotu zobowiązań w dniach		
średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni	33,73	18,66
Koszty działalności operacyjnej +/- zmiana stanu produktów + koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Szybkość obrotu zapasów w dniach		
średnioroczny stan zapasów x 365	7,58	7,05
Koszty działalności operacyjnej – zmiana stanu produktów – koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby		
Marża brutto na sprzedaży		
zysk (strata) brutto na sprzedaży	0,13	0,12
przychody ze sprzedaży		

2. Sprawozdanie z działalności Zarządu B-Act S.A. za 2022 rok

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU B-ACT S.A. Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 31 GRUDNIA 2022 ROKU

Przy czym w okresie od 1 stycznia do 14 listopada 2022 r. Spółka funkcjonowała jako Sp. z o.o. (Spółka powstała w wyniku przekształcenia Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną w dniu 14 listopada 2022 r.)

Bydgoszcz, luty 2023 r.



Spis treści

1. Informacje podstawowe	3
2. Kapitał zakładowy Spółki	4
3. Struktura Akcjonariatu	4
4. Organy Spółki	5
5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	5
6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	6
7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	7
8. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.....	7
9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	7

**1. Informacje podstawowe**

Nazwa (firma):	B-ACT S.A.
Kraj:	POLSKA
Siedziba:	BYDGOSZCZ
Adres:	PADEREWSKIEGO 24
Numer KRS:	0001000390
Oznaczenie Sądu:	SĄD REJONOWY W BYDGOSZCZY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
Kapitał zakładowy	123.500,00 ZŁ
REGON:	092927225
NIP:	554 241 53 84
Telefon/fax:	(52) 3212549
Poczta e-mail:	hq@b-act.com.pl
Strona www:	www.b-act.com.pl
Zarząd	Adam Białachowski - Prezes
Rada Nadzorcza	Władysław Białachowski, Jakub Białachowski, Miron Klomfas



B-ACT Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Paderewskiego 24, NIP 554 241 53 84, REGON 092927225
(dalej: Spółka, Jednostka lub Emitent).

Spółka jest spółką akcyjną posiadającą osobowość prawną powstałą na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 29 września 2022 r. w sprawie przekształcenia Spółki pod firmą: B-ACT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną (akt notarialny rep. A nr 4593/2022), Postanowieniem z dnia 14 listopada 2022 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez XIII Wydział Gospodarczy KRS Sądu Rejonowego w Bydgoszczy pod numerem KRS: 0001000390.

Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.09.2022 r. jednostka zmieniła formę prawną z B-ACT Sp. z o.o. na B-ACT S.A.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.11.2022 r.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność w zakresie budownictwa oraz świadczenie usług doradczych w zakresie nadzoru inżynierskiego, wsparcia kontraktowego, handlowego i planistycznego dla Inwestorów lub zespołów budowlanych.

Sprawozdanie Zarządu Spółki obejmuje okres od 01 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.. Przyjęty w Spółce rok obrotowy i podatkowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym i trwa 12 kolejnych pełnych miesięcy kalendarzowych.

2. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosił 123.500,00 zł (sto dwadzieścia trzy tysiące pięćset złotych) i dzielił się na:

- 1.235.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

3. Struktura Akcjonariatu

Akcjonariat na dzień 31 grudnia 2022 r. przedstawiał się następująco:

Akcjonariat	nazwa serii akcji	razem akcji	% kapitału (akcji)	Liczba głosów	% głosów
Władysław Białachowski	A	500.000	40,49	500.000	40,49
Aleksandra Białachowska	A	300.000	24,29	300.000	24,29
Adam Białachowski	A	435.000	35,22	435.000	35,22
Razem		1.235.000	100,00	1.235.000	100,00



4. Organy Spółki

Zarząd Spółki

W roku obrotowym 2022 organem uprawnionym do reprezentacji Spółki był Zarząd Spółki.

Aktualny skład osobowy Zarządu został ustalony w następujący sposób:

- Prezes Zarządu – Adam Białachowski

Zarząd Spółki w osobie Pana Adama Białachowskiego funkcjonuje od dnia powstania Spółki Akcyjnej. W okresie funkcjonowania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, poza Adamem Białachowskim w skład Zarządu wchodził również Pan Jakub Białachowski – Członek Zarządu, który obecnie (wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r. i wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. przez cały okres, który obejmuje niniejsze sprawozdanie.

Rada Nadzorcza Spółki

Podczas Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, które odbyło się dnia 29.09.2022 r., podjęte zostały uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z powyższym, od tego dnia skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Członek Rady Nadzorczej – Władysław Białachowski
- Członek Rady Nadzorczej – Jakub Białachowski
- Członek Rady Nadzorczej – Miron Klomfas

Od dnia ustanowienia Członków Rady Nadzorczej do końca 2022 r. nie doszło do żadnych zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej. Również po zakończeniu roku obrotowego 2022, a przed przygotowaniem niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności, nie doszło do zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej.

5. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W roku obrotowym 2022 wynik netto Spółki zakończył się zyskiem netto w wysokości 1 113 869,87 zł, podczas gdy poprzedni rok obrotowy zakończył się zyskiem netto w wysokości 747 379,44 zł. Na koniec omawianego okresu suma bilansowa wyniosła 6 486 785,19 zł, podczas gdy kwota ta z końca 2021 r. stanowiła wartość na poziomie 4 340 204,47 zł.

Na osiągnięte wyniki największy wpływ miał rozwój firmy w obszarze branży budowlanej. W 2022 spółka pozyskała wiele nowych kontraktów związanych z głównym przedmiotem jej działalności, co rzutowało na zwiększenie poziomu osiąganych przez nią przychodów oraz zysku.



6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

Spółka kontynuowała działalność w zakresie doradztwa budowlanego. Kluczowymi odbiorcami usług były przede wszystkim instytucje z sektora finansów publicznych, a także jednostki z nimi powiązane.

Spółka kontynuowała i rozwijała również działalność na terenie Ukrainy, gdzie z dużym powodzeniem realizuje wiele projektów budowlanych. Od 2017 roku świadczymy usługi doradcze i nadzór techniczny robót budowlanych w ramach zadania pt.: "Rozwój Granicznej Infrastruktury Drogowej na granicy ukraińsko-polskiej"

B-ACT bierze udział w realizacji najbardziej kluczowych i prestiżowych inwestycji infrastrukturalnych na Ukrainie. W rezultacie byliśmy zaangażowani w realizację inwestycji infrastrukturalnych w niemal całym kraju, a łączna wartość nadzorowanych przez nas projektów na Ukrainie wynosi ponad 270 mln euro.

Poniżej projekty prowadzone do 31.12.2022 r.:

1. Remont kapitalny drogi o znaczeniu państwowym T-14-01 "Smilnytsia" - Staryi Sambir, km 14+950 - km 17+950, obwód Lwowski.
2. Remont kapitalny drogi o znaczeniu państwowym T-14-18 Nyzhankovychi - Sambir - Drohobych - Stryi, km 0+000 - km 46+435, obwód Lwowski.
3. Remont kapitalny drogi o znaczeniu państwowym T-14-04 Chervonograd - Rava Ruska, km 3+137 - km 56+307, obwód Lwowski.

Spółka prowadziła i nadal prowadzi liczne inwestycje na terenie Ukrainy. Wybuch wojny w Ukrainie spowodował częściowe zamrożenie (zawieszenie) niektórych realizacji, natomiast mimo trudnej sytuacji w Ukrainie, Spółka potrafiła kontynuować część prowadzonych realizacji i wygenerować z nich pozytywne wyniki finansowe. Spółka posiada swoje przedstawicielstwo w Kijowie, co w czasach trwającej na Ukrainie wojny pozwala Spółce nadal tam funkcjonować. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację geopolityczną związaną z konfliktem na Ukrainie na działalność Spółki. Przez wzgląd na dynamiczny rozwój sytuacji, Spółka nie jest w stanie określić jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze funkcjonowanie Spółki oraz jej wyniki finansowe."

B-ACT S.A. we współpracy ze spółką powiązaną Vintage Consulting AWB sp. z o.o. sp. k. (dalej: „Vintage Consulting”), która koncentruje się na doradztwie w zakresie zarządzania technicznego i kontraktowego rozpoczęła współpracę z Quantum Global Solutions. 10 stycznia 2022r. Vintage Consulting rozpoczęło współpracę z Quantum Global Solution, światowym liderem we wspieraniu międzynarodowej branży budowlanej oraz rozwiązywaniu roszczeń budowlanych.

**7. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka we współpracy z Quantum Global Solution podjęła współpracę w zakresie cyfryzacji udowadniania zdarzeń budowlanych w aspekcie zmian i roszczeń – filmy cyfrowe.

8. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Spółka w 2022 r. nie nabywała akcji własnych.

9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Spółki**

Spółka jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych niezależnych od kierownictwa, w związku z tym, przychody generowane w przyszłości przez Spółkę zależą od zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków panujących w branży, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. By ograniczyć te ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące przeszkodzić w prawidłowej realizacji strategii.

Ryzyko odejścia kluczowych członków i trudności związane z pozyskaniem wykwalifikowanej siły roboczej

W branży w której działa Spółka – duże znaczenie ma jakość działania kadry zarządzającej. Spółka nie może wykluczyć sytuacji w której ewentualna utrata niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Wraz z odejściem kluczowych osób z kierownictwa, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia działalności w tej branży. W związku z powyższym, Spółka stara się poszerzać listę wykwalifikowanych pracowników współpracujących.

Ryzyko związane z realizowaniem dotychczasowych kontraktów i procesem pozyskiwania nowych

Działalność Spółki charakteryzuje się tym, że znacząca część zamówień, stanowiących źródła przychodu Spółki, jest rozstrzygana w formie przetargów i konkursów ofert. Nie ma pewności, że Spółka w przyszłości będzie w stanie pozyskiwać nowe zamówienia, których realizacja zapewni osiągnięcie satysfakcjonującego poziomu przychodów. Wystąpienie takich okoliczności może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju. W opinii Zarządu, w prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Podmiot prowadzi wiele niezależnych zleceń. Większość zleceń realizowanych przez Spółkę to przedsięwzięcia prowadzone przez kierownika projektu, mające swój budżet i termin realizacji. Realizacja zadania w terminie lub



nieterminowe wykonanie zadania jest efektem oddziaływania wielu czynników zależnych i niezależnych od Spółki. Wobec powyższego, istnieje ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń. Skutkami materializacji tego ryzyka mogą być kary umowne, utrata zaufania Klientów i pogorszenie wizerunku Spółki.

Ryzyko osłabienia koniunktury w branży Spółki

Podmiot działa głównie w szeroko rozumianej branży budowlanej, która w wyniku osłabienia gospodarczego może notować wolniejsze tempo wzrostu niż w latach koniunktury. Może to skutkować zmniejszeniem ilości zleceń lub ograniczeniem realizacji poszczególnych inwestycji przez zleceniodawców Spółki nawet wtedy, gdy zostały już zlecone do wykonania. Takie okoliczności mogą spowodować, że Emitent nie osiągnie zakładanych wyników finansowych. Spółka wciąż pracuje nad rozbudowywaniem swojej oferty dla potencjalnych klientów, by móc amortyzować ewentualne niekorzystne wahania koniunktury na rynku budowlanym.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców Spółki

Ze względu na specyficzne warunki wykonywania zleceń oferowanych przez Emitenta oraz na możliwe długi termin realizacji poszczególnych zamówień wynikający z wielu czynników - może nastąpić utrata zaufania potencjalnych klientów spowodowana niewłaściwą pracą i niesatysfakcjonującymi rezultatami wykonanych prac. Efektem utraty zaufania odbiorców może być zmniejszenie przychodów ze wykonywanych usług, a w konsekwencji pogorszenie wyniku finansowego.

Ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców usług Spółki

Spółka jest narażona na ryzyka związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców jej usług. Odbiorcami Spółki są instytucje państwowe i samorządowe. Spółka sprzedaje swoje usługi z typowym dla branży - odroczonym terminem płatności. Takie operacje zawsze wiążą się z ryzykiem, że inwestor nie spłaci swoich zobowiązań, a Spółka nie odzyska należnych jej środków.

Ryzyko związane z przedłużającą się realizacją projektów

Spółka realizuje złożone przedsięwzięcia inwestycyjne. Przedsięwzięcia te wymagają dużych nakładów finansowych. Opóźnienia w płaceniu należności przez klientów może wpłynąć na sytuację finansową Spółki. Spółka mityguje przedmiotowe ryzyko poprzez stałe monitorowanie przepływów finansowych w celu zachowania bieżącej płynności finansowej.

Ryzyko zmniejszenia tempa wzrostu

Spółka w ostatnich latach odnotowała dynamiczny rozwój, który jest możliwy poprzez powiększanie zespołu oraz poprzez poczynienie nakładów na działania marketingowe, zmierzające do wypromowania Spółki i jej usług wśród potencjalnych klientów. Istnieje ryzyko, że mimo prowadzonych działań i poczynionych w związku z nimi



nakładów tempo wzrostu Spółki będzie niższe od zamierzonego, co w konsekwencji może przyczynić się na pogorszenie wyników finansowych.

Ryzyko związane z wystąpieniem zdarzeń losowych

Emitent narażony jest na wystąpienie zdarzeń nadzwyczajnych obejmujących między innymi awarie wewnętrzne (np. sieci komputerowych, awarie sprzętowe), awarie zewnętrzne (np. sieci elektrycznej, sieci Internet) oraz nieprzewidziane zmiany w środowisku naturalnym, społecznym i politycznym lub epidemie i związane z tymi zdarzeniami komplikacje lub panika na rynku. Wszystkie powyższe zdarzenia mogą w negatywny sposób odbić się na efektywności realizacji projektów przez Emitenta, kadrze pracowniczej oraz sytuacji finansowej. Emitent może zostać pociągnięty do odpowiedzialności z tytułu nienależytego wykonania oferowanych usług.

3. Sprawozdanie z badania niezależnego biegłego rewidenta

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA rocznego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2022-31.12.2022 r.

Dla Akcjonariuszy: B-ACT S. A. z siedzibą w 85-075 Bydgoszcz, ul. Paderewskiego 24,

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego.

Opinia.

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego B-ACT S. A. z siedzibą w 85-075 Bydgoszcz, ul. Paderewskiego 24, („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Nr 3431/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 25 marca 2019 r. oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Inne sprawy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. nie zostało poddane badaniu przez firmę audytorską.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może

dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności.

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zdzisław Kaźmierczak.

Działający w imieniu firmy audytorskiej Zakład Usług Rachunkowych „KONTO” Zdzisław Kaźmierczak z siedzibą w Bydgoszczy wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 1179, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez ZDZISŁAW
KAŹMIERCZAK

Data: 2023.03.09 10:12:01 CET

Zdzisław Kaźmierczak, nr w rejestrze 1607

Bydgoszcz, dnia 09 marca 2023 r.

VI. Sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2023 r.

1. Sprawozdanie finansowe za 1 poł. 2023 r.

Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 177 306,09	1 145 181,16
I. Wartości niematerialne i prawne	460,82	801,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	460,82	801,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 119 095,27	1 086 629,66
1. Środki trwałe	1 119 095,27	1 086 629,66
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	195 115,77	195 115,77
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	802 085,90	836 051,88
c) urządzenia techniczne i maszyny	30 443,24	15 607,56
d) środki transportu	91 450,36	39 854,45
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	57 750,00	57 750,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	57 750,00	57 750,00
a) w jednostkach powiązanych	12 500,00	12 500,00
- udziały lub akcje	12 500,00	12 500,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	45 250,00	45 250,00
- udziały lub akcje	45 250,00	45 250,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

B. AKTYWA OBROTOWE	6 278 349,47	2 918 616,69
I. Zapasy	476 666,73	262 296,19
1. Materiały	706,93	926,23
2. Półprodukty i produkty w toku	444 033,03	246 857,00
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	31 926,77	14 512,96
II. Należności krótkoterminowe	4 203 774,59	1 809 970,85
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapit	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	4 203 774,59	1 809 970,85
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 575 270,10	1 331 126,38
- do 12 miesięcy	3 575 270,10	1 331 126,38
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świad	113 903,35	121 237,81
c) inne	514 601,14	357 606,66
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 417 922,72	676 541,87
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 417 922,72	676 541,87
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	271 170,84	286 305,18
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	270 170,84	285 305,18
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 000,00	1 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 146 751,88	390 236,69
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 047 813,60	390 227,45
- inne środki pieniężne	98 938,28	
- inne aktywa pieniężne		9,24
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179 985,43	169 807,78
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	7 455 655,56	4 063 797,85

PASywa		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 764 366,68	1 743 379,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	679 250,00	123 500,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 496 372,10	1 321 234,79
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	6 926,92	15 346,26
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
- na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	747 379,70
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	581 817,66	433 389,02
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 691 288,88	2 320 418,64
I. Rezerwy na zobowiązania	16 908,04	8 221,67
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	16 908,04	8 221,67
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	16 908,04	8 221,67
II. Zobowiązania długoterminowe	43 368,00	86 100,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	43 368,00	86 100,00
a) kredyty i pożyczki	43 368,00	86 100,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 631 012,84	2 226 096,97
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	3 631 012,84	2 226 096,97
a) kredyty i pożyczki	42 732,00	621 256,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	45 697,30
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 053 217,31	982 320,69
- do 12 miesięcy	1 053 217,31	982 320,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	442 067,68	375 048,80
h) z tytułu wynagrodzeń	136 954,86	149 499,15
i) inne	1 956 040,99	52 274,23
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
PASywa RAZEM:	7 455 655,56	4 063 797,85

Rachunek Zysków i Strat

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	3 480 180,23	2 451 821,48	6 200 957,95	4 580 690,78
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 701 036,31	2 472 690,07	5 900 810,18	4 631 047,31
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	- 220 856,08	- 20 868,59	300 147,77	- 50 356,53
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	2 803 805,40	2 736 006,96	5 403 681,41	4 948 047,42
I. Amortyzacja	40 755,07	2 950,59	50 084,13	9 512,46
II. Zużycie materiałów i energii	88 797,32	110 013,97	175 551,49	179 855,84
III. Usługi obce	1 864 403,89	1 789 397,46	3 545 991,61	3 143 859,09
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 010,55	537,00	11 047,45	6 017,00
- podatek akcyzowy				
V. Wynagrodzenia	611 620,00	686 833,15	1 234 002,76	1 259 940,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110 368,14	98 414,55	221 065,79	191 950,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	86 850,43	47 860,24	165 938,18	156 911,86
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	676 374,83	- 284 185,48	797 276,54	- 367 356,64
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 075,50	2 326,19	2 226,36	2 367,29
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	2 075,50	2 326,19	2 226,36	2 367,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 121,67	32 486,98	26 067,17	36 003,38
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	10 121,67	32 486,98	26 067,17	36 003,38
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	668 328,66	- 314 346,27	773 435,73	- 400 992,73
G. Przychody finansowe	177,73	1 032,95	606,46	1 032,95
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:	177,73	986,30	606,46	986,30
- od jednostek powiązanych				
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne		46,65		46,65
H. Koszty finansowe	11 398,27	13 154,88	36 941,53	33 429,24
I. Odsetki, w tym:	10 318,40	13 611,36	33 966,97	28 163,00
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	1 079,87	- 456,48	2 974,56	5 266,24
I. Wynik brutto (I+J)	657 108,12	- 326 468,20	737 100,66	- 433 389,02
J. Podatek dochodowy	138 658,00	98 477,00	155 283,00	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (K-L-M)	518 450,12	- 424 945,20	581 817,66	- 433 389,02

Rachunek Przepływów Pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.04.2023 do 30.06.2023	Od 01.04.2022 do 30.06.2022	Od 01.01.2023 do 30.06.2023	Od 01.01.2022 do 30.06.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	532 492,12	-326 468,20	581 817,66	-433 389,02
II. Korekty razem	-492 850,56	310 605,96	-935 041,91	10 217,12
1. Amortyzacja	40 755,07	2 950,59	50 084,13	9 512,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 482,86	13 331,40	29 960,24	27 861,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	-2 134,32		-2 134,32	8 221,67
6. Zmiana stanu zapasów	221 624,73	9 757,78	-285 530,60	45 131,99
7. Zmiana stanu należności	-584 756,98	-232 659,94	-43 393,73	-236 190,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-156 653,86	510 367,51	-681 805,71	194 708,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-23 924,30	11 986,13	-37 676,12	-715,54
10. Inne korekty	3 756,24	-5 127,51	35 454,20	-38 312,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	39 641,56	-15 862,24	-353 224,25	-423 171,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	4 419,08	17 072,72	11 047,70	24 572,72
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:	4 419,08	17 072,72	11 047,70	24 572,72
a) w jednostkach powiązanych		17 072,72		17 072,72
b) w pozostałych jednostkach	4 419,08	0,00	11 047,70	7 500,00
-zbycie aktywów finansowych	4 241,35		10 459,99	7 500,00
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	177,73		587,71	
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	113 597,82	82 413,68	113 897,44	271 054,43
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113 597,82	14 354,66	113 897,44	17 787,41
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	68 059,02	0,00	253 267,02
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	68 059,02	0,00	253 267,02
- nabycie aktywów finansowych		68 059,02		253 267,02
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-109 178,74	-65 340,96	-102 849,74	-246 481,71
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	1 800 000,00	0,00	1 800 000,00	23 541,35
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	1 800 000,00		1 800 000,00	
2. Kredyty i pożyczki				23 541,35
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	939 425,15	35 009,18	795 009,41	59 037,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	130 362,00		130 362,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	788 978,16	10 253,48	611 250,76	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	11 424,40	11 424,30	22 848,70	31 175,80
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	8 660,59	13 331,40	30 547,95	27 861,92
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	860 574,85	-35 009,18	1 004 990,59	-35 496,37
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	791 037,67	-116 212,38	548 916,60	-705 149,98
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	791 037,67	-116 212,38	548 916,60	-705 149,98
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	355 714,21	506 449,07	597 835,28	1 095 386,67
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 146 751,88	390 236,69	1 146 751,88	390 236,69
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2023	Stan na 30.06.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 277 456,82	2 215 081,16
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 277 456,82	2 215 081,16
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	123 500,00	123 500,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	555 750,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	555 750,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	555 750,00	
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	679 250,00	123 500,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 068 614,23	1 321 234,79
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	427 757,87	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 113 869,87	0,00
- emisji akcji powyżej w wartości nominalnej	0,00	
- podziału zysku (ustawowo)	1 113 869,87	
- podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny w wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	686 112,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne	686 112,00	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 496 372,10	1 321 234,79
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-28 527,28	22 966,93
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	35 454,20	-38 313,19
a) zwiększenia (z tytułu)	35 454,20	0,00
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	35 454,20	
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	38 313,19
- zbycia środków trwałych		
- różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych		38 313,19
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6 926,92	-15 346,26
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 113 869,87	747 379,70
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 113 869,87	747 379,70
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 113 869,87	747 379,70
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 113 869,87	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	1 113 869,87	
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	747 379,70
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (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	0,00	747 379,70
6. Wynik netto	581 817,66	-433 389,02
a) zysk netto	581 817,66	
b) strata netto		-433 389,02
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 764 366,68	1 743 379,21
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Metoda wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Wartość materiałów i towarów Jednostka odpisuje w koszty na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu na dzień bilansowy. Jednostka przy obliczaniu kosztu wytworzenia produktu, do kosztów bezpośrednich dolicza koszty pośrednie związane z wytworzeniem tego produktu, niezależnie od poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt wytworzenia nie może być wyższy od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Jednostka nie wycenia aktywów i pasywów według wartości godziwej i skorygowanej ceny nabycia. Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego AP Ramzes i posiadają określony opis systemu przetwarzania danych oraz zasady ochrony danych. Archiwizacji na zewnętrznych nośnikach dokonuje się przynajmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Za prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych odpowiada kierownik jednostki. Prowadzenie ksiąg powierzono pani Gabrieli Kowalskiej prowadzącej działalność pod firmą Biuro Rachunkowe PANTA z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Lelewela 25.

Za błąd istotny nie uważa się: skutków zdarzeń, które nie mogły być znane podczas sporządzania sprawozdania finansowego w przeszłości, skutków zmian szacunków (np. zmian stawek amortyzacyjnych, wysokości odpisów aktualizacyjnych), błędów powodujących odchylenia wyniku finansowego do 5%. Jednostka dokonuje bilansowych odpisów amortyzacyjnych według zasad podatkowych.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej użyteczności ekonomicznej.

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki. Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 10.000,00 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Dla środków trwałych leasingowanych Jednostka stosuje podział opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową.

Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych ujmują się w cenie nabycia. Do pożyczek udzielonych zalicza się - niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty) – aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych w wartości nominalnej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Jednostka przyjęła, że, rozchód materiałów i towarów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła). Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Kapitały (fundusze) własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań; 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jednostka korzysta z następujących uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych: - klasyfikowanie umów leasingowych według zasad określonych w przepisach podatkowych, - niestosowanie szczególnego sposobu rozliczeń przychodów i kosztów niezakończonych długoterminowych umów o

usługi, - odstąpienie od ustalania aktywów i tworzenia rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, - rezygnacja z zachowania zasady ostrożności przy wycenie poszczególnych składników aktywów i pasywów w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz rezerw na znane jednostce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń, - dokonywanie odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych według zasad określonych w przepisach podatkowych, - nietworzenie biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych, - zaliczanie do kosztu wytworzenia produktów wszystkich kosztów pośrednich bez ograniczenia dotyczącego poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych, - odstąpienie od stosowania rozporządzenia Ministra Finansów z 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Ustalenie wyniku finansowego

Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży. Jednostka prowadzi koszty w układzie rodzajowym poprzez zespół kont 4 i 5. Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto: a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki; b) przychody finansowe z tytułu dywidend, odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi; c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi. Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Jednostki sporządzane jest na koniec roku obrotowego, którym jest rok kalendarzowy i obejmuje: - bilans w wersji dla jednostek wg załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, - rachunek zysków i strat w wersji porównawczej dla jednostek wg załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, - informację dodatkową. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym.

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazało sumę bilansową w wysokości 7.455.655,56 PLN, aktywa trwałe Spółki wyniosły 1.177.306,09 PLN, a aktywa obrotowe 6.278.349,47 PLN. Krótkoterminowe aktywa finansowe w tym środki pieniężne Spółki wyniosły 1.417.922,72 PLN co oznacza wzrost w porównaniu do sprawozdania za 2022 rok o 539.456,61 PLN tj. 61 %. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniósł 679.250,00 PLN, a kapitał zapasowy 2.496.372,10 PLN.

Przychody ze sprzedaży Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wyniosły 6.200.957,95 PLN. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.403.681,41 PLN, na co składały się w głównej mierze koszty usług obcych (3.545.991,61 PLN). Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 581.817,66 PLN.

4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

W 1 połowie 2023 roku Emitent odnotował przychody ze sprzedaży w wysokości 6.200.957,95 PLN, co stanowi 48% prognozowanych przychodów w 2023 roku w wariantach 1 oraz 41% w wariantach 2. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 5.403.681,41 PLN, co stanowi 47% prognozowanej wartości kosztów generowanych przez Spółkę w 2023 roku w wariantach 1 oraz 41% w wariantach 2. Wynik ze sprzedaży wyniósł 773.435,73 PLN (48% prognozy w wariantach 1 i 43% w wariantach 2), a zysk netto wyniósł 581.817,66 (45% prognozy w wariantach 1 i 39% w wariantach 2).

W świetle prezentowanych wyników finansowych za 1 półrocze 2023 roku, Emitent podtrzymuje możliwość zrealizowania prognoz wyników finansowych na 2023 rok w obu wariantach przedstawionych w rozdziale IV pkt 6.7 niniejszego Dokumentu.

	Prognoza 2023 (wariant 1)	% realizacji po 1 połowie 2023 roku	Prognoza 2023 (wariant 2)	% realizacji po 1 połowie 2023 roku
Przychody	13	48%	15	41%
Koszty działalności operacyjnej	11,4	47%	13,2	41%
Wynik ze sprzedaży	1,6	48%	1,8	43%
Zysk netto	1,3	45%	1,5	39%

Źródło: Emitent

VII. Załączniki

1. Statut Emitenta

Tekst jednolity

STATUTU Spółki pod firmą: „B-ACT” SPÓŁKA AKCYJNA

uwzględniający wszystkie zmiany wynikające z uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 15 marca 2023 r.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: „B-Act” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: „B-Act” S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.
4. Siedzibą Spółki jest miasto Bydgoszcz.
5. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
6. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
7. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
8. Założycielami Spółki są przystępujący do niej wspólnicy przekształcanej spółki pod firmą: „B-Act” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy.

PRZEDSIĘBIORSTWO SPÓŁKI

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) PKD 41 - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków,
 - 2) PKD 41.10.Z – realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - 3) PKD 42 – roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,
 - 4) PKD 42.11.Z – roboty związane z budową dróg i autostrad,
 - 5) PKD 42.12.Z – roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
 - 6) PKD 42.13.Z – roboty związane z budową mostów i tuneli,
 - 7) PKD 42.21.Z – roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
 - 8) PKD 42.22.Z – roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
 - 9) PKD 42.91.Z – roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
 - 10) PKD 42.99.Z – roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 11) PKD 43.2 – wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych,
 - 12) PKD 43.3 – wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych,

- 13) PKD 43.11.Z – rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- 14) PKD 43.12.Z – przygotowanie terenu pod budowę,
- 15) PKD 47.41.Z – sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 16) PKD 47.42.Z – sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 17) PKD 47.59.Z – sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 18) PKD 58.11.Z – wydawanie książek,
- 19) PKD 58.12.Z – wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych),
- 20) PKD 58.13.Z – wydawanie gazet,
- 21) PKD 58.14.Z – wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 22) PKD 58.19.Z – pozostała działalność wydawnicza,
- 23) PKD 58.29.Z – działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- 24) PKD 62.01.Z – działalność związana z oprogramowaniem,
- 25) PKD 62.02.Z – działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 26) PKD 62.03.Z – działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 27) PKD 62.09.Z – pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 28) PKD 63.11.Z – przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 29) PKD 63.12.Z – działalność portali internetowych,
- 30) PKD 66.11.Z – zarządzanie rynkami finansowymi,
- 31) PKD 66.12.Z – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- 32) PKD 66.19.Z – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 33) PKD 68.10.Z – kupno i sprzedaż nieruchomości na własnych rachunek,
- 34) PKD 68.20.Z – wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 35) PKD 68.32.Z – zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- 36) PKD 70.21.Z – stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- 37) PKD 70.22.Z – pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 38) PKD 71.11.Z – działalność w zakresie architektury,
- 39) PKD 71.12.Z – działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 40) PKD 73.12.A – pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- 41) PKD 73.12.B – pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,

- 42) PKD 73.12.C – pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - 43) PKD 73.12.D – pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 44) PKD 73.20.Z – badanie rynku i opinii publicznej,
 - 45) PKD 74.30.Z – działalność związana z tłumaczeniami,
 - 46) PKD 74.90.Z – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 47) PKD 77.33.Z – wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 48) PKD 78.10.Z – działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
 - 49) PKD 78.30.Z – pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
 - 50) PKD 81.10.Z – działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,
 - 51) PKD 82.11.Z – działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
 - 52) PKD 82.19.Z – wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
 - 53) PKD 82.99.Z – pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 54) PKD 85.60.Z – działalność wspomagająca edukację.
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotu działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji, o którym mowa w art. 416-417 Kodeksu spółek handlowych w przypadku, gdy uchwała zostanie powzięta większością 2/3 (dwie trzecie) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 829.250,00 zł (osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na:
- a) 1.235.000 (jeden milion dwieście trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów,
 - b) 5.557.500 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

2. Spółka może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji imiennych i na okaziciela wydawanych za wkłady pieniężne albo za wkłady niepieniężne, albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji. Na zasadach wynikających z Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków Spółki. Akcje wydawane za wkłady pieniężne powinny być opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 4

1. Akcje mogą być umarzane po ich uprzednim nabyciu przez Spółkę za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne akcji Spółki może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.
3. Umorzenie akcji jest możliwe jedynie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
4. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia, sposób obniżenia kapitału zakładowego oraz kwoty przeznaczone na nabycie akcji w celu umorzenia i źródła finansowania.
5. Uchwała o umorzeniu akcji może być poprzedzona porozumieniem zawartym przez Zarząd Spółki z akcjonariuszem, którego akcje mają być umorzone. W porozumieniu zostanie ustalona liczba akcji, które będą podlegać umorzeniu oraz cena, za jaką akcje zostaną nabyte. Skuteczność porozumienia będzie uzależniona od podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego.

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zarząd

§ 6

1. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
3. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostaną przez Założycieli Spółki i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji uchwałą Rady Nadzorczej.
4. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje członek Rady Nadzorczej przez nią wskazany albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
5. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

6. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.
2. Działalnością Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
3. Zasady funkcjonowania Zarządu Spółki określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.
4. Wyłącza się obowiązek informowania Rady Nadzorczej przez Zarząd w zakresie informacji określonych w art. 380¹ § 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

§ 8

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 1 powyżej, Członek Zarządu może zostać pociągnięty do odpowiedzialności przez Spółkę.

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez Członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Rada Nadzorcza

§ 10

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Rada składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków. W przypadku uzyskania statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza Spółki będzie się składać z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków.
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.
5. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostaną powołani przez Założycieli Spółki.
6. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

8. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem postanowień ust. 9-10 poniżej.
9. Akcjonariuszowi Władysławowi Kazimierzowi Białachowskiemu, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:
 - a) dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej,
 - b) trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Władysława Kazimierza Białachowskiego. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Władysław Kazimierz Białachowski nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

10. Akcjonariuszowi Aleksandrze Zofii Białachowskiej, tak długo jak pozostaje akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki, przysługuje prawo powoływania i odwoływania, na podstawie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki:
 - a) jednego członka Rady Nadzorczej w przypadku pięcioosobowego, sześcioosobowego lub siedmioosobowego składu Rady Nadzorczej.

Odwołanie może dotyczyć tylko członka Rady Nadzorczej powołanego wcześniej przez Aleksandrę Zofię Białachowską. Powołanie lub odwołanie może nastąpić dowolną ilość razy w trakcie jednej kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku, gdy Aleksandra Zofia Białachowska nie będzie posiadać akcji Spółki, uprawnienie do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej przekazywane jest odpowiednio do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

11. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

§ 11

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie.

§ 12

1. Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Do kompetencji Rady należy:
 - a) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę

osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;

- b) powoływanie i odwoływanie Zarządu Spółki;
- c) zawieranie umów z Członkami Zarządu;
- d) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, a także spółdzielczych własnościowych praw do lokali lub miejsc postojowych;
- e) reprezentowanie Spółki w sporach z Członkami Zarządu;
- f) ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu;
- g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu Spółki;
- h) delegowanie członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
- i) uchwalanie regulaminu Zarządu Spółki;
- j) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- k) zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie;
- l) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

§ 13

1. Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 (trzy) razy w roku.
2. Posiedzenia Rady odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.
3. Posiedzenie Rady może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
4. Posiedzeniom Rady przewodniczy Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada.
5. Rada jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równej liczby głosów, decydujący jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.
7. Członkowie Rady mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

§ 14

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego.
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

§ 15

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Bydgoszczy.

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych.
3. Głosowanie na Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§ 17

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - e) zbycie przedsiębiorstwa Spółki, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
 - f) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, a także zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
 - g) rozwiązanie Spółki,
 - h) wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie;
 - i) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,

- k) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - l) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - m) inne sprawy przewidziane przez Kodeks spółek handlowych lub niniejszy Statut.
2. Do nabycia lub zbycia nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, a także spółdzielczych własnościowych praw do lokali lub miejsc postojowych nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. Upoważnia się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do podjęcia uchwały określającej maksymalny łączny koszt wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej, który Spółka może ponieść w trakcie roku obrotowego. Walne Zgromadzenie może podjąć przedmiotową uchwałę przed rozpoczęciem danego roku obrotowego lub w jego trakcie. W przypadku podjęcia uchwały w trakcie trwania roku obrotowego maksymalny łączny koszt wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej nie może być niższy niż już faktycznie poniesiony do dnia podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

1. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2022 (dwa tysiące dwudziestego drugiego) roku.

§ 20

Spółka tworzy:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

§ 21

1. Na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8 % (osiem procent) zysku za dany rok obrotowy.
2. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego może być wykorzystana jedynie na pokrycie strat bilansowych.

§ 22

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

- pokrycie strat za lata ubiegłe,
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§ 23

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

2. Odpis z KRS

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.10.2023 godz. 09:39:31

Numer KRS: 0001000390

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	14.11.2022		
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	BY.XIII NS-REJ.KRS/8310/23/203	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W BYDGOSZCZY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 092927225, NIP: 5542415384
3.Firma, pod którą spółka działa	"B-ACT" 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. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat BYDGOSZCZ, gmina BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
2.Adres	ul. IGNACEGO PADEREWSKIEGO, nr 24, lok. ---, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-075, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	HQ@B-ACT.COM.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.B-ACT.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 29.09.2022 W KANCELARII NOTARIALNEJ W BYDGOSZCZY PRZY ULICY ŚNIADECKICH 4/4 PRZED NOTARIUSZ DOROTĄ FABIAŃCZYK - SZAJGİN, REP. A 4593/2022

2	15.03.2023 R. W KANCELARII NOTARIALNEJ BYDGOSZCZY PRZED NOTARIUSZ DOROTĄ FABIAŃCZYK - SZAJGIN, REP. A NR 1038/2023, UCHWAŁA NR 12 ZMIENIONO: § 3 UST. 1, § 10 UST. 8 STATUTU SPÓŁKI DODANO: § 10 UST. 9-11, § 7 UST. 4, § 18 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI
3	15.03.2023 R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W BYDGOSZCZY PRZED NOTARIUSZ DOROTĄ FABIAŃCZYK - SZAJGIN, REP. A NR 1038/2023, UCHWAŁA NR 13 ZMIENIONO: § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 26.05.2023 R. W KANCELARII NOTARIALNEJ W BYDGOSZCZY PRZED NOTARIUSZ DOROTĄ FABIAŃCZYK - SZAJGIN, REP. A NR 1921/2023 DOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁA ZARZĄDU

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?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania		PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		29.09.2022, PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z O.O. W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW "B-ACT" SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W BYDGOSZCZY, AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ DOROTĘ FABIAŃCZYK - SZAJGIN, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY PRZY UL. ŚNIADECKICH 4/4 REP. A 4593/2022
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"B-ACT" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000001471
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	092927225
	6.Numer NIP	5542415384

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		829 250,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego		-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji		8292500
4. Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		829 250,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1235000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1235000. AKCJE SERII A SĄ UPRZYWILEJOWANE W TEN SPOSÓB, ŻE JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	5557500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	1500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11 - Nie dotyczy	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BIAŁACHOWSKI
	2.Imiona	ADAM WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	85052701673, -----
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BIAŁACHOWSKI
		2.Imiona	WŁADYSŁAW KAZIMIERZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	49051803194, -----
	2	1.Nazwisko	STYLIŃSKI
		2.Imiona	JAN
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	78092900511, -----
	3	1.Nazwisko	DRAPAŁA
		2.Imiona	PRZEMYSŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	71091801913, -----
	4	1.Nazwisko	DOBRZENIECKI
		2.Imiona	MARIUSZ
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	71061009233, -----
	5	1.Nazwisko	MURPHY
		2.Imiona	PETER
		3.Numer PESEL lub data urodzenia	-----, -----

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	2	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	3	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
	4	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	5	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	7	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	8	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKSZ NIESKLASYFIKOWANA
	9	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	15.03.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

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	31.12.2022

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

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
--

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.10.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2781/2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 4 podwyższono kapitał zakładowy Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej o kwotę nie mniejszą niż 120.000 PLN i nie większą niż 150.000 PLN tj. od 1.200.000 do 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 829.250,00 PLN do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00 PLN i nie większej niż 979.250,00 PLN.

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawił projekt **uchwały numer 4** Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki o następującej treści:-----
„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwala co następuje:-----

§ 1

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 120.000,00-zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) i nie większą niż 150.000,00-zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), to jest z kwoty 829.250,00-zł (osiemset dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) do kwoty nie mniejszej niż 949.250,00-zł (dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i nie większej niż 979.250,00-zł (dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) i nie większej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy), o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda, które to akcje zwane są dalej „akcjami serii D”.-----
3. Akcje serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Emisja Akcji serii D nastąpi w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej, co do której mają zastosowanie przepisy zawarte w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, to jest, co do której nie jest wymagane sporządzenie prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.-----
5. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a. akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 01 (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych,-----
 - b. akcje serii D zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 01 (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.-----
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:-----

- a. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D z zastrzeżeniem, że łączne wpływy z emisji nie mogą przekroczyć kwoty, o której mowa w art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 lutego 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE,-----
- b. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,-----
- c. określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii D,-----
- d. podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii D,-----
- e. ustalenia zasad przeprowadzenia subskrypcji otwartej, oferowania akcji serii D i przyjmowania zapisów na akcje serii D, w tym ewentualnego podziału oferty na transze,-----
- f. złożenia oświadczenia w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego,-----
- g. określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony, przy czym tak określona suma nie może być niższa niż określona wyżej w § 1 ust. 1 suma minimalna ani wyższa niż określona wyżej w § 1 ust. 1 suma maksymalna tego podwyższenia,-----
- h. podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----

§ 2

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości

Działając w interesie Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D w całości. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zapoznaniu się z treścią opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia proponowanej ceny emisyjnej akcji, która stanowi załącznik nr 1 do uchwały, przychyła się do jej treści.-----

§ 3

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§ 3 ust. 1 *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 949.250,00 zł (dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) oraz nie więcej niż*

979.250,00-zł (dziewięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na:-----

- a) 1.235.000 (jeden milion dwieście trzydzieści pięć tysięcy) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, akcje są uprzywilejowane w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów,-----
- b) 5.557.500 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda,-----
- c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10-zł (dziesięć groszy) każda,-----
- d) nie mniej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) oraz nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda”-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy.-----

ZAŁĄCZNIK NR 1

do uchwały nr 4 z dnia 10 sierpnia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji otwartej oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki.-----

OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU ORAZ SPOSÓB USTALENIA PROPONOWANEJ CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII D

Zarząd Spółki na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji serii D na okaziciela.-----

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją akcji serii D jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu

przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze subskrypcji otwartej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwości pozyskania środków większych aniżeli pozostające w dyspozycji dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli zrealizować założone cele gospodarcze Spółki. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki, wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki.-----

2. Proponuje się, aby cena emisyjna akcji serii D została ustalona w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki i aktualnej koniunktury rynkowej.”-----

i zarządził jawne głosowanie nad nią.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił, że **uchwała numer 4** o głosowanej, wyżej podanej treści została przez akcjonariuszy jednomyślnie podjęta w głosowaniu jawnym, to jest wszystkimi głosami reprezentowanymi na Zgromadzeniu oddanymi **za** uchwałą, przy czym w głosowaniu oddano ważnych 8.027.500 głosów, w tym:-----

- głosów „za” uchwala: 8.027.500 głosów,-----
- głosów „przeciw” uchwale: 0 (zero),-----
- głosów wstrzymujących się: 0 (zero),-----

a nadto: - nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do uchwały, - liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 6.792.500, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, a to przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, przy czym żadnych sprzeciwów do tej uchwały nie zgłoszono.-----

Na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 2781/2023 z dnia 10 sierpnia 2023 roku z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy B-Act S.A., uchwałą nr 6 zmieniono Statut Spółki.

Ad. 8

W tym miejscu Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawił projekt **uchwały numer 6** Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki, o następującej treści:-----

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwała co następuje:-----

§ 1

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że:-----

- a. w § 3 dodaje się ust. 4 o następującym brzmieniu:-----

„4. Wylacza się możliwość zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne”.

- b. w § 10 dodaje się ust. 12 o następującej treści:-----

„12. Jeżeli w terminie 30 dni od dnia wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej powołanego przez uprawnionego akcjonariusza na podstawie uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 9 lub 10, uprawniony akcjonariusz nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej na podstawie uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 9 lub 10, uprawnienie do jego powołania przechodzi na Walne Zgromadzenie”.-----

- c. § 13 ust. 1 otrzymuje nowe następujące brzmienie:-----

„1. Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz w każdym kwartale roku obrotowego”.-----

- d. usuwa się § 24 Statutu Spółki.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez Sąd Rejestrowy.”-----

i zarządził jawne głosowanie nad nią.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił, że **uchwała numer 6** o głosowanej, wyżej podanej treści została przez akcjonariuszy jednomyślnie podjęta w głosowaniu jawnym, to jest wszystkimi głosami reprezentowanymi na Zgromadzeniu oddanymi **za** uchwałą, przy czym w głosowaniu oddano ważnych 8.027.500 głosów, w tym:-----

- głosów „za” uchwałą: 8.027.500 głosów,-----
- głosów „przeciw” uchwale: 0 (zero),-----
- głosów wstrzymujących się: 0 (zero),-----

a nadto: - nie zgłoszono żadnych sprzeciwów do uchwały, - liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi 6.792.500, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki, a to przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, przy czym żadnych sprzeciwów do tej uchwały nie zgłoszono.-----

4. Wzór Formularza wycofania zapisu na Akcje

FORMULARZ WYCOFANIA ZAPISU NA AKCJE

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia przez Inwestora oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii D emitowane przez B-Act Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy („**Spółka**”), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („**Akcje**”), oferowanych przez Spółkę w ofercie publicznej („**Oferta Publiczna**”), w związku z udostępnieniem Suplementu do Dokumentu Ofertowego.

DANE INWESTORA:		
Imię i nazwisko / Nazwa / firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej		
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska		
Numer KRS / REGON / RFI / inny rejestr (w przypadku osób prawnych)		
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA (JEŻELI DOTYCZY):		
Imię i nazwisko oraz pełniona funkcja		
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska		
DANE DOTYCZĄCE UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZŁOŻONEGO ZAPISU NA AKCJE:		
Liczba Akcji objętych uchyleniem się od skutków prawnych złożonego zapisu		
Łączna kwota dokonanej wpłaty na Akcje (z dokładnością do 0,01 zł)		
DANE RACHUNKU BANKOWEGO INWESTORA DO PRZEKAZANIA ZWROTU ŚRODKÓW:		
Numer rachunku bankowego Inwestora		
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora		
OŚWIADCZENIA INWESTORA:		
Ja, niżej podpisany/a, w związku z udostępnieniem Suplementu do Dokumentu Ofertowego oświadczam, że:		
1. uchylam się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje, 2. dane mojego rachunku bankowego wskazane powyżej są prawidłowe i zgadzam się na przekazanie na ten rachunek bankowy kwoty środków tytułem zwrotu wpłaty na Akcje, 3. mam świadomość, że niniejsze oświadczenie jest wiążące i nieodwołalne, a skutkiem jego złożenia będzie wycofanie mojego zapisu na Akcje złożonego w ofercie publicznej i nieprzekazanie go do Spółki.		
PODPIS INWESTORA:		

kwalfikowany podpis elektroniczny lub podpis zaufany ePUAP

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być brak możliwości rozpatrzenia złożonego przez Inwestora oświadczenia o wycofaniu zapisu na Akcje.

5. Definicje skrótów

Backlog	Zestawienie zawartych umów w zakresie realizowanych projektów
Firma Inwestycyjna, DM INC	Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu, firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
Marża EBIT	Zysk z działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów*100%
Marża EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację/Przychody netto ze sprzedaży produktów * 100%
Marża netto	Zysk netto /Przychody netto ze sprzedaży produktów *100%
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1540, z późn. zm.)
Platforma ofert publicznych DM INC	Serwis internetowy prowadzony przez Firmę Inwestycyjną pod adresem www.platforma.dminc.pl , w ramach którego Firma Inwestycyjna świadczy usługi oferowania akcji oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia akcji
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Quick ratio	(Aktywa obrotowe – Zapasy) / Zobowiązania krótkoterminowe
CAGR	Skumulowany roczny wskaźnik wzrostu, określa stopę zwrotu z inwestycji w okresie jej trwania
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rotacja należności (w dniach)	Poziom należności krótkoterminowych na koniec okresu/Przychody netto ze sprzedaży produktów w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rotacja zapasów (w dniach)	Poziom zapasów na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)

Rotacja zobowiązań (w dniach)	Poziom zobowiązań handlowych na koniec okresu/Koszty działalności operacyjnej w danym okresie* Liczba dni (domyślnie 360 dni)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, B-Act, Spółka Akcyjna, B-Act S.A., Emitent	B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1683, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1500, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 275, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	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 2021 r. poz. 1983, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 111, 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 2021 r. poz. 1128, 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 2021 r. poz. 1800, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 1043, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd B-Act S.A. z siedzibą w Bydgoszczy