



**TREX S.A.**

**Jednostkowy raport kwartalny  
za I kwartał 2024 r.  
(okres od 01.01.2024 r. do 31.03.2024 r.)**

**Kraków, 10 maja 2024 r.**

**Spis treści**

I. List Zarządu. ....	2
II. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej. ....	3
III. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	6
IV. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 r.....	11
V. Wybrane dane finansowe jednostki zależnej Emitenta, nieobjętej konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego.....	16
VI. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki .....	16
VII. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. ....	18
VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy. ....	18
IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji. ....	18
X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....	19
XI. Oświadczenie Zarządu. ....	19

## I. List Zarządu.

Szanowni Akcjonariusze,

Zarząd spółki TREX S.A. z siedzibą w Krakowie niniejszym przedstawia Państwu raport jednostkowy za I kwartał 2024 roku zawierający dane finansowe oraz opisujący najważniejsze zdarzenia, które miały miejsce w tym okresie.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju, rozpoczęliśmy działalność operacyjną w sektorze e-commerce. Jednym z kluczowych osiągnięć, jest nasze udane wejście na polski rynek sprzedaży internetowej poprzez portal Allegro. W krótkim czasie od rozpoczęcia działalności, udało nam się osiągnąć pozycję lidera w poszczególnych kategoriach, co stanowi potwierdzenie skuteczności naszej strategii oraz zdolności do efektywnego działania na konkurencyjnym rynku.

Ponadto, podejmując kroki w kierunku międzynarodowego rozwoju, Spółka nabyła 100% udziałów w spółce niemieckiej Grosner Sport GmbH. Ten krok otwiera przed nami nowe perspektywy i możliwości, które z pewnością przyczynią się do dalszego wzrostu i rozwoju Spółki. Z uwagi na to, iż w momencie nabycia tego podmiotu, nie prowadził on aktywnej działalności, niezwłocznie uruchomiono działania przygotowawcze do rozpoczęcia sprzedaży na platformie handlowej Amazon, czego efekty widoczne będą w drugim kwartale 2024 r. Z tego też względu postanowiono o zastosowaniu zwolnienia konsolidacyjnego przy sporządzaniu raportu kwartalnego za I kwartał 2024 r.

W kontekście przyszłych działań, Spółka koncentruje się na przygotowaniach do uruchomienia kolejnych kanałów dystrybucji zarówno w Polsce, jak i w Niemczech. Naszym celem jest dalsze zwiększanie dostępności naszych produktów dla klientów oraz umocnienie naszej obecności na rynkach krajowych i zagranicznych.

Chciałabym serdecznie podziękować naszym Akcjonariuszom za ich zaufanie i wsparcie, które są kluczowe dla naszego sukcesu. Nasz udany start na rynku nie byłby możliwy bez wsparcia naszych klientów. Dlatego serdecznie dziękuję za Państwa zaufanie i wybór produktów marki Trex Sport.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu.

**Karolina Koczvara**  
**Prezes Zarządu**

## II. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej.

### A. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI.

<b>Firma:</b>	<b>Trex Spółka Akcyjna</b> (dawniej Downstream Spółka Akcyjna)
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Kraków
<b>Adres:</b>	ul. Grzegórzecka 67d lok. 26, 31-559 Kraków
<b>Telefon:</b>	881 525 525
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	biuro@treksa.pl
<b>Adres strony internetowej:</b>	www.treksa.pl
<b>NIP:</b>	6761015337
<b>REGON:</b>	350778346
<b>KRS:</b>	0000142734

Spółka działa na podstawie Statutu oraz odpowiednich przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

Trex S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą wobec Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz (Niemcy), z którą tworzy Grupę Kapitałową Trex S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”)

### B. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Grupa specjalizuje się w internetowej sprzedaży sprzętu sportowego pod marką TREX SPORT. Produkty są przeznaczone głównie do użytku domowego.

Sprzedaż odbywa się na platformach handlowych. Z punktu widzenia Spółki, przyjęty model jest bezpieczny pod kątem inwestycyjnym, ponieważ nie wymaga on dużych nakładów finansowych w rozwój własnej platformy e-commerce. Dzięki ruchowi generowanemu przez samą platformę marketplace, Spółka ma szansę na szybkie zdobycie klientów oraz wygenerowanie przychodu w krótkim czasie. Pozyskane w ten sposób środki finansowe zostaną zainwestowane w rozwój nowych produktów, własny e-commerce i budowanie świadomości marki.

### C. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI.

W okresie sprawozdawczym w składach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie doszło do zmian.

#### **Zarząd**

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania:

- Karolina Koczwara                      - Prezes Zarządu

## Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2024 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania:

- Jakub Zamojski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Natalia Zamojska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej,
- Edyta Sadowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Zań - Członek Rady Nadzorczej.

## D. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2024 r. wynosi 4.687.526,00 zł i składa się z 9.375.052 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: 106.000 sztuk,
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: 267.120 sztuk,
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: 500.320 sztuk,
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: 299.360 sztuk,
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: 1.183.726 sztuk,
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F1: 1.415.500 sztuk,
- VII. Liczba akcji na okaziciela serii F2: 915.500 sztuk,
- VIII. Liczba akcji na okaziciela serii H: 4.687.526 sztuk.

## E. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI.

Tabela przedstawiająca strukturę akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej) przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Ilość głosów
Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	6 142 526	65,52%	6 142 526
Artur Górski	625 000	6,67%	625 000
ABS Investment ASI S.A.	496 011	5,29%	496 011
Pozostali	2 111 515	22,52%	2 111 515
<b>SUMA:</b>	<b>9 375 052</b>	<b>100%</b>	<b>9 375 052</b>

## F. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W dniu 14 grudnia 2023 r. w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia wartości kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz objęciem przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie (dalej „Hegen”) 4.687.526 akcji serii H Spółki, Hegen przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Na dzień sporządzenia raportu, Hegen posiada 6.142.526 akcji Spółki, stanowiących 65,52% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka była jednostką zależną od Hegen:

<b>Firma:</b>	<b>Hegen Invest ASI Sp. z o.o.</b>
<b>Adres:</b>	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
<b>NIP:</b>	7011126607
<b>REGON:</b>	524294160
<b>KRS:</b>	0001015818

W dniu 31 stycznia 2024 roku, Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz w Niemczech (dalej: Grosner) i tym samym Grosner stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Grosner zajmuje się handlem hurtowym i detalicznym wszelkiego rodzaju sprzętu sportowego i fitness, odzieżą, zabawkami i artykułami gospodarstwa domowego, głównie poprzez sprzedaż internetową w krajach niemieckojęzycznych. Na koniec I kwartału 2024 r. spółka nie prowadziła aktywnej i istotnej sprzedaży.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

<b>Firma:</b>	<b>Grosner Sport GmbH</b>
<b>Adres:</b>	Prenzlauer Str. 3d, 17321 Löcknitz, Niemcy
<b>Nr rejestru handlowego:</b>	HRB 20481, prowadzony przez Sąd Rejonowy w Neubrandenburgu
<b>Data rejestracji:</b>	26.05.2017 r.
<b>Kapitał zakładowy:</b>	25 000 Euro
<b>Posiadane udziały:</b>	100%

Na dzień 31 marca 2024 r. Spółka nie posiadała jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

### **Wskazanie przyczyn niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), tj. z uwagi na nieistotność danych finansowych podmiotu zależnego, wynikającą z początkowej fazy działalności.

### III. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

#### Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm).
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

- Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
- Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
- Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
- Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
- W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
- Wynik finansowy Spółki 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.
- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

#### Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, operacje na papierach wartościowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, operacje na papierach wartościowych,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego Spółki należy dokonać ustalenia przychodu na dzień bilansowy z wykonania niezakończonych usług, a których koszty zostały poniesione do dnia bilansowego.

Do tego typu niezakończonych usług zaliczamy:

- Badanie sprawozdań finansowych,
- Przeglądy sprawozdań finansowych,
- Audyty podatkowe,
- Doradztwo związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR,
- Doradztwo podatkowe,

Na każdy dzień bilansowy kierownik projektu jest zobowiązany do ustalenia stopnia zaawansowania danego projektu. Stopień zaawansowania usługi mierzy się zgodnie z art. 34a ust. 2 pkt 2 liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

#### **Inwentaryzacja:**

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku Spółka inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

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

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

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 000 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.



Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 000 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### Leasing

Jednostka w zakresie umów leasingowych stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji przedmiotu leasingu finansowego pod kątem utraty wartości. Jeżeli Spółka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

#### **Inwestycje długoterminowe** wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych Spółka stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji Spółka wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

**Inwestycje krótkoterminowe** wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

#### **Zapasy:**

**Zapasy towarów** wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozchód towarów dokonywany jest wg metody szczegółowej identyfikacji.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów** - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy** wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

**Rezerwy** na zobowiązania tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgową pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę podatku dochodowego.

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

#### IV. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2024 r.

BILANS – AKTYWA		31.03.2024	31.03.2023
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>242 459,97</b>	<b>2 168,00</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	122 500,01	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	122 500,01	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	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	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	109 085,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	109 085,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 874,96	2 168,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 874,96	2 168,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>2 777 297,81</b>	<b>2 724 258,30</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	82 750,67	16 715,57
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	82 750,67	16 715,57
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 689 852,57	2 705 180,31
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 689 852,57	2 705 180,31
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 694,57	2 362,42
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>3 019 757,78</b>	<b>2 726 426,30</b>

BILANS - PASywa		31.03.2024	31.03.2023
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>2 478 475,51</b>	<b>2 649 908,07</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 687 526,00	2 593 763,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 696 112,92	8 946 112,92
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	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	-9 126 704,35	-8 837 434,07
VI.	Zysk (strata) netto	221 540,94	-52 533,78
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>541 282,27</b>	<b>76 518,23</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	10 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	10 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	491 525,32	66 518,23
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	491 525,32	66 518,23
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49 756,95	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	49 756,95	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>3 019 757,78</b>	<b>2 726 426,30</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 891 664,74</b>	<b>0,00</b>
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 891 664,74	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 691 797,39</b>	<b>83 556,92</b>
I.	Amortyzacja	17 499,99	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	1 125 520,37	27 773,94
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 752,97	423,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	35 700,32	16 360,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	5 923,98	1 449,75
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	37 550,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 501 399,76	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>199 867,35</b>	<b>-83 556,92</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>340,78</b>	<b>1,15</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	340,78	1,15
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>6 572,09</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 572,09	0,00
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>193 636,04</b>	<b>-83 555,77</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>21 052,59</b>	<b>14 879,99</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	20 002,59	14 879,99
	- od jednostek powiązanych	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	1 050,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 309,27</b>	<b>0,00</b>
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	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
IV.	Inne	1 309,27	0,00
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>213 379,36</b>	<b>-68 675,78</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-8 161,58</b>	<b>-16 142,00</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>221 540,94</b>	<b>-52 533,78</b>

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.03.2023
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	221 540,94	-52 533,78
II.	Korekty razem	443 110,64	18 860,78
1.	Amortyzacja	17 499,99	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-20 002,59	-98 876,77
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-10 000,00	-16 200,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-18 377,48	88 272,75
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	435 968,92	43 752,08
9.	Zmiana stanu rozlicz. międzyokresowych	-11 735,15	1 912,72
10.	Inne korekty	49 756,95	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)</b>	<b>664 651,58</b>	<b>-33 673,00</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	Wpływy	0,00	98 876,77
1.	Zbycie wartości niemater. 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	0,00	98 876,77
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II.	Wydatki	109 085,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	109 085,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-109 085,00</b>	<b>98 876,77</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	20 002,59	2 100 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	2 100 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

4.	Inne wpływy finansowe	20 002,59	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
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 tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
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	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>20 002,59</b>	<b>2 100 000,00</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>575 569,17</b>	<b>2 165 203,77</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>575 569,17</b>	<b>2 165 203,77</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 114 283,40</b>	<b>539 976,54</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>2 689 852,57</b>	<b>2 705 180,31</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2024 -31.03.2024	01.01.2023 -31.03.2023
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 256 934,57</b>	<b>2 702 441,85</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunk.	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 256 934,57</b>	<b>2 702 441,85</b>
1.	Kapitał (fundusz) podstawowego na początek okresu	4 687 526,00	2 593 763,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowego na koniec okresu	4 687 526,00	2 593 763,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 696 112,92	8 946 112,92
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 696 112,92	8 946 112,92
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 837 434,07	-8 747 977,26
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-9 126 704,35	-8 837 434,07
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 126 704,35	-8 837 434,07



5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 126 704,35	-8 837 434,07
6.	Wynik netto	221 540,94	-52 533,78
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>2 478 475,51</b>	<b>2 649 908,07</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>2 478 475,51</b>	<b>2 649 908,07</b>

## V. Wybrane dane finansowe jednostki zależnej Emitenta, nieobjętej konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego

### Grosner Sport GmbH

Wyszczególnienie		01.01.2024 -31.03.2024 (w PLN)
1.	Przychody podstawowej działalności operacyjnej	17 212,11 zł
2.	Koszty działalności operacyjnej	120 219,01 zł
3.	Wynik z działalności operacyjnej	-103 006,90 zł
4.	Aktywa trwałe	0 zł
5.	Aktywa obrotowe + rozliczenia międzyokresowe	76 492,32 zł
6.	Aktywa razem	76 492,32 zł
7.	Kapitał własny	-178 294,20 zł
8.	Zobowiązania + rozliczenia międzyokresowe	254 786,52 zł
9.	Pasywa razem	76 492,32 zł

Dane z bilansu (pozycja 4-9) zostały przeliczone po średnim kursie Euro Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), obowiązującym na dzień 31.03.2024 r. - 4,3009 zł.

Dane z rachunku wyników (pozycja 1-3) zostały przeliczone po średnim kursie Euro Narodowego Banku Polskiego (Tabela A), przyjętym jako średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień miesiąca I kwartału 2024 - 4,3211 zł.

## VI. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W I kwartale 2024 roku Spółka odnotowała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 2 891 664,74 zł przy kosztach operacyjnych w kwocie 2 691 797,39 zł. Spółka odnotowała zysk ze sprzedaży w kwocie 199 867,35 zł. Stan kapitałów własnych Spółki na koniec I kwartału br. wyniósł 2 478 475,51 zł.

Powyższe wyniki wynikają z realizacji przyjętej strategii rozwoju i rozpoczęcia działalności operacyjnej w sektorze e-commerce. Jednym z kluczowych osiągnięć, jest udane wejście Spółki na polski rynek sprzedaży internetowej poprzez portal Allegro. W krótkim czasie od rozpoczęcia działalności, Spółce udało się osiągnąć pozycję lidera w poszczególnych kategoriach, co stanowi potwierdzenie skuteczności strategii oraz zdolności do efektywnego działania na konkurencyjnym rynku.

Ponadto, podejmując kroki w kierunku międzynarodowego rozwoju, Spółka nabyła 100% udziałów w spółce niemieckiej Grosner Sport GmbH, otwierając przed sobą nowe perspektywy i możliwości, które z pewnością przyczynią się do dalszego wzrostu i rozwoju Spółki. Z uwagi na to, iż w momencie nabycia tego podmiotu,

nie prowadził on aktywnej działalności, niezwłocznie uruchomiono działania przygotowawcze do rozpoczęcia sprzedaży na platformie handlowej Amazon, czego efekty widoczne będą w drugim kwartale 2024 r. W kontekście przyszłych działań, Spółka koncentruje się na przygotowaniach do uruchomienia kolejnych kanałów dystrybucji zarówno w Polsce, jak i w Niemczech, zwiększając dostępność swoich produktów dla klientów oraz umacniając obecność na rynkach krajowych i zagranicznych.

Aktualny konflikt zbrojny w Ukrainie oraz jego skutki gospodarcze w perspektywie makroekonomicznej, obecnie nie wpływają znacząco na działalność Spółki.

#### A. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA W I KWARTALE 2024 ROKU

- W dniu 31 stycznia 2024 r. Spółka zawarła umowę, na podstawie której nabyła 100% udziałów w spółce Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz w Niemczech (dalej: Grosner). Nabycie udziałów Grosner nastąpiło za cenę 25.000,00 EUR. W opinii Zarządu podpisanie umowy pozwoli na skokowy wzrost sprzedaży oraz na dywersyfikację kanałów sprzedaży, zgodnie z przyjętą strategią Spółki.

Z momentem nabycia udziałów Grosner powstała Grupa Kapitałowa ze Spółką jako podmiotem dominującym i Grosner jako podmiotem zależnym.

- W związku z powstaniem Grupy Kapitałowej oraz objęciem obowiązkiem konsolidacji w trakcie trwania roku obrotowego, harmonogram publikacji raportów okresowych w 2024 roku obrotowym przedstawia się następująco:
  - skonsolidowany raport za I kwartał 2024 roku - w dniu 10.05.2024 roku,
  - skonsolidowany raport za II kwartał 2024 roku - w dniu 12.08.2024 roku,
  - skonsolidowany raport za III kwartał 2024 roku - w dniu 12.11.2024 roku.

Jednostkowy raport roczny za 2023 - w dniu 18.03.2024 roku.

W oparciu o zapisy § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Spółka nie będzie publikowała odrębnych raportów kwartalnych jednostkowych i skonsolidowanych, zamieszczając w skonsolidowanym raporcie kwartalnym informacje, o których mowa w §5 ust. 4.1 pkt 1) – 4) oraz ust. 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w odniesieniu do Spółki.

Z uwagi na początkową fazę działalności Grosner w I kwartale 2024 r. postanowiono o zastosowaniu wyłączenia konsolidacyjnego, a przez to publikacji raportu okresowego za I kwartał 2024 r. w postaci jednostkowej, z uwzględnieniem wybranych danych finansowych Grosner.

- W dniu 18 marca 2024 r. Zarząd Spółki opublikował raport roczny za rok obrotowy 2023.

#### B. ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

- W dniu 15 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki opublikował informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego obowiązujących emitentów akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.
- W dniu 17 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał i opublikował ostateczne dane w zakresie sprzedaży osiągniętej w pierwszym kwartale 2024 r. Sprzedaż produktów pod marką TREX SPORT wygenerowała w pierwszym kwartale 2024 r. przychody w kwocie 2.891.664,74 zł, a stan środków pieniężnych na koniec kwartału wynosił 2.689.852,57 zł. Zarząd podjął decyzję o publikacji tej informacji z uwagi na jej istotność w kontekście zmiany przedmiotu działalności Spółki i potwierdzenia realizacji wdrażania z sukcesem zmian w Spółce.

- W dniu 25 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 22 maja 2024 r. na godz. 13:00. Zgromadzenie odbędzie się w Krakowie przy ul. Grzegorzeckiej 67d lok. 105, 31-559 Kraków.

## **VII. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

Spółka w okresie sprawozdawczym pozyskała strategicznego dostawcę produktów oraz wdrożyła systemy IT, które ułatwiają zarządzanie produktami oraz umożliwiają śledzenie wyników sprzedaży. Kluczowym elementem był wybór partnerów logistycznych, aby odpowiednio zoptymalizować łańcuchy dostaw oraz rozpoczęcie sprzedaży detalicznej na terenie Polski za pośrednictwem portalu internetowego Allegro.

## **VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy.**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok obrotowy 2024.

## **IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.**

Zgodnie z przyjętą strategią Spółki na lata 2024-2025, misją Spółki jest sprzedaż przez Internet sprzętu sportowego wysokiej jakości z ekonomicznej kategorii cenowej pod marką TREX SPORT. Mimo dużego nasycenia i konkurencyjności rynku, Spółka skupi się na budowaniu silnej tożsamości marki, ponieważ to właśnie ona pozwala odróżnić ofertę Spółki od konkurencji i umożliwia zdobycie przewagi w tym sektorze handlowym. Grupa docelowa to przede wszystkim młodzi konsumenci w wieku 18-35 lat, zainteresowani innowacyjnymi trendami, aktywni w mediach społecznościowych, korzystający z nich nie tylko do komunikowania się, ale także do zaspokajania swoich potrzeb konsumpcyjnych.

Główne cele strategiczne Spółki to:

- ✓ wprowadzenie na rynek polski oraz europejski nowej marki oferującej sprzęt sportowy do użytku domowego po konkurencyjnych, niskich cenach;
- ✓ wprowadzanie do oferty różnorodnego asortymentu, odpowiadającego potrzebom klientów;
- ✓ ekspansja na rynki zagraniczne, integracja z popularnymi lokalnymi platformami e-commerce, rozwój sklepów internetowych oraz dostosowanie ich do specyfiki lokalnych rynków;
- ✓ rozwój własnego sklepu e-commerce, który pozwoli uniezależnić się od internetowych platform sprzedażowych;
- ✓ budowanie świadomości marki i zwiększanie jej rozpoznawalności.

Aby osiągnąć założone cele, w pierwszym etapie działania Spółki skupiły się na rozwoju nowej działalności operacyjnej w sektorze e-commerce. Spółka pozyskała strategicznego dostawcę produktów oraz wdrożyła systemy IT, które ułatwiają zarządzanie produktami oraz umożliwiają śledzenie wyników sprzedaży. Kluczowym elementem był wybór partnerów logistycznych, aby odpowiednio zoptymalizować łańcuchy dostaw oraz rozpoczęcie sprzedaży detalicznej na terenie Polski za pośrednictwem portalu internetowego Allegro oraz kolejnych dynamicznie rozwijających się platformach sprzedażowych takich jak Empik czy Decathlon.

Strategia Spółki zakłada dywersyfikację działalności pod względem geograficznym, co zapewni zwiększenie udziału sprzedaży zagranicznej, zwłaszcza na terytorium Unii Europejskiej. Pierwszym krokiem było rozpoczęcie działalności na rynku niemieckim poprzez przejęcie spółki działającej na terenie Niemiec. Początkowo sprzedaż prowadzona będzie za pośrednictwem serwisu Amazon. W kolejnym etapie planowana jest dalsza ekspansja na rynki Europy Zachodniej i rozwój sprzedaży z poziomu rynku niemieckiego. Następny krok to wejście na teren Europy środkowo-wschodniej, obejmującej takie kraje jak Czechy i Słowacja. Spółka planuje pozyskać lub otworzyć spółkę na terenie Czech oraz rozwijać sprzedaż na rynku słowackim z poziomu rynku czeskiego.

Istotnym elementem strategii Spółki będzie zakup rozpoznawalnych znaków towarowych. Spółka planuje również pozyskać bezpośredniego dostawcę produktów na terenie Azji i rozpocząć import towarów.

**X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 31 marca 2024 roku Emitent zatrudniał jedną osobę na pełny etat i jedną na 1/32 etatu.

**XI. Oświadczenie Zarządu.**

Zarząd Trex S.A. oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki.

Karolina Koczvara  
Prezes Zarządu