

**Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.  
za III kwartał 2022 roku**

**Kraków, 09.11.2022 r.**



## List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Obecna sytuacja rynkowa nie sprzyja znalezieniu firmy odpowiedniej dla połączenia z nami, jednakże nie ustajemy w kontynuowaniu tego procesu. W ostatnim kwartale nie odnotowaliśmy przychodów (poza finansowymi z odsetek), a strata netto wyniosła - 30 810,49 zł. Koszty ograniczone są do niezbędnego minimum, a na ich wysokość wpłynęły opłata roczna za nadzór oraz usługi prawne. Stan środków pieniężnych na koniec kwartału wynosił 567 479,06 zł. Z kolei wysokość kapitałów własnych Spółki wyniosła 2 673 375,88 zł. Spółka posiadała należności w trzech udzielonych pożyczkach w łącznej kwocie 2 100 000,00 zł.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu.

*Michał Damek*  
*Prezes Zarządu*

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

**DOWNSTREAM S.A.** jest spółką akcyjną, mającą siedzibę w Krakowie przy ul. Grzegorzeckiej 67d/26, 31-559 Kraków

**Numer statystyczny w systemie REGON:** 350778346

**Numer identyfikacji podatkowej NIP:** 676 10 15 337

Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 5.187.526 akcji zwykłych na okaziciela. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.593.763,00 zł. W dniu 29 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zmianie firmy Spółki oraz siedziby Spółki z Warszawy na Kraków. Zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana przez Sąd w dniu 29 września 2021 r.

### Zarząd

#### **Skład Zarządu w okresie objętym raportem:**

Michał Damek - Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza

#### **Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym raportem:**

Jakub Zamojski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Natalia Górską - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej  
Robert Samek - Członek Rady Nadzorczej  
Bartłomiej Wilusz - Członek Rady Nadzorczej  
Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej

## 2. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

W okresie objętym raportem kwartalnym Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej.

## Profil działalności

W przeszłości Grupa Kapitałowa UHY ECA świadczyła usługi w zakresie audytu, podatków, księgowości, szkoleń oraz doradztwa biznesowego. W momencie sprzedaży przedsiębiorstwa w dniu 21 lipca 2021 r. zaprzestano tej działalności. Obecnie Spółka poszukuje podmiotu, z którym mogłaby przeprowadzić proces połączenia.

### 3. Struktura akcjonariatu i organy Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień przekazania niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.593.763,00 zł i składa się z 5.187.526 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

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

## Akcyonariat

Według najlepszej wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem zawiadomień akcjonariuszy, stan akcjonariatu na dzień przekazania raportu jest następujący:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Ilość głosów
Artur Górski	1.313.311	25,32%	1.313.311
January Ciszewski	1.187.821	22,90%	1.187.821
ABS Investment ASI S.A.	837.000	16,13%	837.000
Sławomir Jarosz	260.500	5,02%	260.500
Pozostali	1.588.894	30,63%	1.588.894

#### 4. 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 2002 r. nr 76, poz. 694 ze 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.
  - Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
  - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
  - W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
  - 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.
  - 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 firmy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością firmy 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 firmy poza jej działalnością operacyjną.

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego jednostki 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 spółki inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jednostka 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 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarzone 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 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

Środki trwale 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.

Spółka umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przysługują jednostce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. W jednostce jako leasing finansowy są przede wszystkim klasyfikowane umowy, z których wynika, że leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa.

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres ekonomicznej użyteczności zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, należy amortyzować przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania leasingu albo okres użytkowania przez korzystającego. Podział podstawowych opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest za pomocą metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji przedmiotu leasingu finansowego pod kątem utraty wartości. Jeżeli jednostka 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:

Przedmiotem działalności Spółki są usługi księgowe, doradcze, autorskie i szkoleniowe w związku z tym w Spółce nie występują pozycje zapasów.

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.
- Wyceny rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się po kursie historycznym 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.

## 5. Skrócone sprawozdanie finansowe

### 5.1. Bilans - aktywa

	30.09.2022	30.09.2021
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>271,00</b>	0,00
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	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	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	271,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 693 190,03</b>	2 914 271,78
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	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	24 924,00	3 866,72
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od jednostek powiązanych w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	24 924,00	3 866,72
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 668 266,03	2 908 674,56
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 667 479,06	2 908 674,56
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	786,97	1 730,50
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 693 461,03</b>	2 914 271,78

## 5.2. Bilans – pasywa

	<b>30.09.2022</b>	30.09.2021
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>2 673 375,88</b>	2 834 995,58
I. Kapitał podstawowy	<b>2 593 763,00</b>	2 593 763,00
II. Kapitał zapasowy w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	<b>8 946 112,92</b>	8 946 112,92
III. Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu aktualizacji wartości godziwej	<b>0,00</b>	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	<b>0,00</b>	0,00
na udziały akcje własne	<b>0,00</b>	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	<b>-8 747 977,26</b>	-422 557,70
VI. Zysk (strata) netto	<b>-118 522,78</b>	-8 282 322,64
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	<b>0,00</b>	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20 085,15</b>	79 276,20
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>0,00</b>	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>0,00</b>	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	<b>0,00</b>	0,00
3. Pozostałe rezerwy	<b>0,00</b>	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>0,00</b>	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	<b>0,00</b>	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>20 085,15</b>	79 276,20
1. Wobec jednostek powiązanych	<b>0,00</b>	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	<b>0,00</b>	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	<b>20 085,15</b>	79 276,20
4. Fundusze specjalne	<b>0,00</b>	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	0,00
1. Ujemna wartość firmy	<b>0,00</b>	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	<b>0,00</b>	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 693 461,03</b>	2 914 271,78

### 5.3. Rachunek zysków i strat

		narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022	narastająco 30.09.2021	III kwartał 2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 600,00	<b>0,00</b>	916 852,00	186 877,74
	- od jednostek powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 600,00	<b>0,00</b>	916 852,00	186 877,74
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	124 201,29	<b>30 382,15</b>	947 060,50	233 532,70
I.	Amortyzacja	0,00	<b>0,00</b>	15 107,53	1 838,29
II.	Zużycie materiałów i energii	44,00	<b>0,00</b>		0,00
III.	Usługi obce	51 591,20	<b>3 808,07</b>	671 981,74	183 595,44
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 561,55	<b>7 017,20</b>	10 194,66	9 460,38
	- podatek akcyzowy	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	52 220,69	<b>16 315,23</b>	151 530,61	26 743,36
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia emerytalne	4 383,85	<b>1 441,65</b>	64 204,09	3 681,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	8 400,00	<b>1 800,00</b>	34 041,87	8 214,23
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-122 601,29	<b>-30 382,15</b>	-30 208,50	-46 654,96
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,40	<b>1,40</b>	24,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1,40	<b>1,40</b>	24,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,04	<b>0,04</b>	7 919 718,49	7 919 718,49
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	<b>0,00</b>	7 919 718,49	7 919 718,49
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,04	<b>0,04</b>		0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-122 599,93	<b>-30 380,79</b>	-7 949 902,99	-7 966 373,45

G.	Przychody finansowe	6 652,15	<b>1 448,30</b>	413 856,93	2 941,41
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
-	w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale		<b>0,00</b>	0,00	0,00
-	od jednostek pozostałych w tym:	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	6 652,15	<b>1 448,30</b>	2 856,68	0,54
-	od jednostek powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	<b>0,00</b>	408 059,38	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	<b>0,00</b>	2 940,87	2 940,87
H.	Koszty finansowe	56,00	<b>0,00</b>	3 565,74	2 632,49
I.	Odsetki, w tym:	56,00	<b>0,00</b>	104,74	94,99
-	dla jednostek powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	<b>0,00</b>	3 461,00	2 537,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-116 003,78	<b>-28 932,49</b>	-7 539 611,80	-7 966 064,53
K.	Zysk (strata) brutto	-116 003,78	<b>-28 932,49</b>	-7 539 611,80	-7 966 064,53
L.	Podatek dochodowy	2 519,00	<b>1 878,00</b>	742 710,84	88 061,43
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto	-118 522,78	<b>-30 810,49</b>	-8 282 322,64	-8 054 125,96

#### 5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

		narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022	narastająco 30.09.2021	III kwartał 2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 791 898,66	<b>2 791 898,66</b>	11 521 867,75	10 889 121,54
	zmiany przyjętych zasad(polityki) rachunkowości				
	korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 791 898,66	<b>2 791 898,66</b>	11 521 867,75	10 889 121,54
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 593 763,00	<b>2 593 763,00</b>	2 593 763,00	2 593 763,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 593 763,00	<b>2 593 763,00</b>	2 593 763,00	2 593 763,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 820 174,34	<b>8 946 112,92</b>	8 820 174,34	8 820 174,34
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	125 938,58		125 938,58	125 938,58
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 946 112,92	<b>8 946 112,92</b>	8 820 174,34	8 820 174,34
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 296 619,12	<b>- 8 835 633,55</b>	107 930,41	- 524 815,80
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			107 930,41	- 524 815,80
	Korekty błędów podstawowych	- 125 938,58	-		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 422 557,70	<b>- 8 835 633,55</b>	107 930,41	- 524 815,80
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach	- 8 747 977,26	<b>- 8 835 633,55</b>	296 619,12	- 524 815,80
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 747 977,26		- 296 619,12	-
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 747 977,26			

Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.  
za III kwartał roku 2022

6.	Wynik netto	- 118 522,78	<b>- 30 866,49</b>	- 8 282 322,64	- 8 054 125,96
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 673 375,88	<b>2 673 375,88</b>	2 834 995,58	2 834 995,58
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 673 375,88	<b>2 673 375,88</b>	2 834 995,58	2 834 995,58

### 5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022	narastająco 30.09.2021	III kwartał 2021
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-118 522,78	<b>-30 810,49</b>	-8 282 322,64	-8 054 125,96
II. Korekty razem	-31 786,78	<b>-11 672,95</b>	7 792 768,50	7 749 009,79
1. Amortyzacja	0,00	<b>0,00</b>	15 107,53	1 838,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	<b>0,00</b>	0	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 596,15	<b>-1 448,30</b>	-2 092,44	104,19
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	<b>0,00</b>	7 511 659,11	7 919 718,49
5. Zmiana stanu rezerw	-8 000,00	<b>-8 000,00</b>	-19 546,76	-19 546,76
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	<b>0,00</b>	0	0,00
7. Zmiana stanu należności	-8 418,50	<b>3 259,34</b>	1 433 147,64	1 414 618,07
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 504,16	<b>-7 699,27</b>	-1 075 439,52	-1 613 943,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 732,03	<b>2 215,28</b>	-24 463,47	-143 047,03
10. Inne korekty	0,00	<b>0,00</b>	-45 603,59	189 268,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-150 309,56	<b>-42 483,44</b>	-489 554,14	-305 116,17
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	6 652,15	<b>1 448,30</b>	3 555 878,96	2 941 840,45
1. Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	<b>0,00</b>	2 941 839,90	2 941 839,90
2. Zbycie winwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych				
3. Z aktywów finansowych, w tym :	6 652,15	<b>1 448,30</b>	614 039,06	0,55
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	<b>0,00</b>	2 800 000,00	2 100 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00



Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.  
za III kwartał roku 2022

3. Aktywa finansowe w tym:	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	6 652,15	<b>1 448,30</b>	755 878,96	841 840,45
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	0,00	<b>0,00</b>	30 352,08	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	<b>0,00</b>	30 352,08	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
II. Wydatki	56,00	<b>0,00</b>	415 766,32	415 106,82
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	<b>0,00</b>	415 002,08	415 002,08
3. Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
5. wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
8. Odsetki	56,00	<b>0,00</b>	764,24	104,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-56,00	<b>0,00</b>	-385 414,24	-415 106,82
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-143 713,41	<b>-41 035,14</b>	-119 089,42	121 617,46
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	-143 713,41	<b>-41 035,14</b>	-119 089,42	121 617,46
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	711 192,47	<b>608 514,20</b>	927 763,98	687 057,10
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym</b>	567 479,06	<b>567 479,06</b>	808 674,56	808 674,56
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	<b>0,00</b>	0,00	0,00

## 6. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W trakcie III kwartału 2022 r. nie zdecydowaliśmy się na zaawansowanie rozmów z żadnym podmiotem. Obecna sytuacja rynkowa nie sprzyja znalezieniu firmy o istotnych fundamentach, odpowiedniej dla połączenia.

W III kwartale 2022 r. nie odnotowaliśmy przychodów, a strata netto wyniosła - 30 810,49 zł. Wysokość kapitałów własnych Spółki wyniosła 2 673 375,88 zł.

Stan środków pieniężnych na koniec kwartału wynosił 567 479,06 zł. Ponadto Spółka posiadała należności w trzech udzielonych pożyczkach w łącznej kwocie 2 100 000,00 zł, które zostały aneksowane w dniu 25 sierpnia 2022 r. na termin spłaty 30 grudnia 2022 r.

W dniu 9 sierpnia 2022 r. opublikowano raport kwartalny za II kwartał 2022 r.

## 7. 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

Nie dotyczy.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

## 10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

W III kwartale 2022 r. Emitent zatrudniał 1 osobę na 1/32 etatu.

## 11. Oświadczenie Zarządu

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

#### dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2022 roku

Zarząd DOWNSTREAM S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2022 roku,

sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć DOWNSTREAM S.A.

*Michał Damek*  
*Prezes Zarządu*