

**Miody wszystkich
kontynentów**

Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
M FOOD S.A.
za rok 2021



Łódź, 31 maja 2022 r.



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
II. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. WPROWADZENIE - INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2. STRATEGIA SPÓŁKI	5
3. PODSUMOWANIE 2021R.	6
4. POLITYKA DYWIDENDY	7
5. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
6. WŁADZE SPÓŁKI	10
7. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI	11
8. WYNAGRODZENIE I NAGRODY PIENIĘŻNE WYPŁACONE, NALEŻNE ZARZĄDOWI I RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI	12
III. INFORMACJE FINANSOWE	12
1. INFORMACJE WSTĘPNE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
2. SYTUACJA FINANSOWA - KOMENTARZ	13
3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - KOMENTARZ	13
4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	13
5. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) - KOMENTARZ	13
7. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - KOMENTARZ	13
8. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM - KOMENTARZ	13
9. ZADŁUŻENIE SPÓŁKI	13
10. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI, A OSTATNIO PUBLIKOWANĄ PROGNOZĄ	14
11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	14
12. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	14
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	17
1. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ M FOOD S.A. LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŚLI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	17
2. ZATRUDNIENIE EMITENTA	17
3. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	17
4. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH	17
5. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH	17
6. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	18
7. INWESTYCJE EMITENTA	18
8. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	18
9. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE	18
10. INNE ISTOTNE WYDARZENIA W 2021 ROKU	19
11. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	19
12. INFORMACJE O UDZIELONYCH/OTRZYMANÝCH PORĘCZENIACH ORAZ GWARANCJACH	19
13. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANÝCH UMOWACH KREDYTOWYCH	19
14. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH, UDZIELONYCH I WYPOWIEDZIANÝCH UMOWACH POŻYCZEK, KTÓRYCH WARTOŚĆ JEST ISTOTNA	19

<u>V. SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI</u>		19
1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		19
2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)		21
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		24
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM		26

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Do przeliczenia poszczególnych pozycji zastosowano następujące kursy:

- do wyceny aktywów i pasywów – średni kurs euro obowiązujący na ostatni dzień okresu, ustalony przez Narodowy Bank Polski: na dzień 31.12.2021 roku – kurs 4,5994; na 31.12.2020 – kurs 4,6148;
- do wyceny pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przepływów pieniężnych – kurs euro będący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski, zgodnie z Tabelą A kursów średnioważonych walut obcych: za okres 01.01.2021-31.12.2021 – kurs 4,5175, za okres 01.01.2020-31.12.2020 – kurs 4,4742.

Tabela 1. Wybrane dane finansowe M FOOD S.A.

Wybrane dane finansowe	w zł		w EUR	
	za okres	za okres	za okres	za okres
	2021	2020	2021	2020
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane	414 057,15	0,00	91 656,26	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-64 072,49	184 680,70	-14 183,17	41 276,81
Zysk (strata) brutto	2 607 849,94	65 966,01	577 277,24	14 743,64
Zysk (strata) netto	1 559 467,07	65 966,01	345 205,77	14 743,64
Aktywa razem	90 090 451,86	87 803 641,46	19 587 435,72	19 026 532,34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 157 918,73	4 430 575,40	1 121 432,95	960 079,61
Zobowiązania długoterminowe	3 218 561,52	2 203 344,42	699 778,56	477 451,77
Zobowiązania krótkoterminowe	1 939 357,21	2 227 230,98	421 654,39	482 627,85
Kapitał (fundusz) własny	84 932 533,13	83 373 066,06	18 466 002,77	18 066 452,73
Kapitał (fundusz) podstawowy	10 452 698,00	10 452 698,00	2 272 622,08	2 265 038,14
Liczba akcji (w szt.)	5 226 349	5 226 349	5 226 349	5 226 349
Zysk na 1 akcję (w zł/EUR)	0,2984	0,0126	0,0661	0,0028
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł/EUR)	16,2508	15,9524	3,5333	3,4568

II. INFORMACJE OGÓLNE

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „M FOOD S.A.”, „M FOOD”, „Spółka Dominująca” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki M FOOD S.A., natomiast „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa M FOOD”, „Holding M FOOD” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany odnoszą się do Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi M FOOD S.A. oraz podmioty podlegające konsolidacji. Określenia „CORPO” odnoszą się do spółki prowadzącej w Grupie Kapitałowej działalność operacyjną - CORPO Sp. z o.o. Sp.k. Określenia „CORPO BIO FOOD” odnoszą się do spółki prowadzącej w Grupie Kapitałowej działalność operacyjną - CORPO BIO FOOD Sp. z o.o. Określenia „JGV” lub „JGV Bułgaria” odnoszą się do spółki prowadzącej w Grupie Kapitałowej działalność operacyjną - JGV Bułgaria Ltd. Określenie „Raport” odnosi się do niniejszego Skonsolidowanego raportu za bieżący okres sprawozdawczy.

1. WPROWADZENIE - INFORMACJE O SPÓŁCE

Spółka M FOOD S.A. prowadzi działalność holdingową dla podmiotów w branży surowców i produktów spożywczych. Głównymi aktywami M FOOD są: spółka CORPO Sp. z o.o. Sp.k. - jedna z największych w Europie firm obrotu miodem i produktami pszczelarskimi, oraz CORPO BIO FOOD Sp. z o.o. dedykowana do obrotu miodami ekologicznymi. Od początku 2020 roku do Grupy dołączyła spółka JGV Bułgaria Ltd. dedykowana do produkcji miodu.

Adres/Siedziba	ul. Karolewska 1; 90-560 Łódź
Tel/fax:	+48 42 6360730
Strona internetowa:	www.m-food.pl
Poczta elektroniczna:	biuro@m-food.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieście, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	23 lutego 2010 roku
Numer KRS:	349490
REGON:	10844077
NIP:	7272757318

2. STRATEGIA SPÓŁKI

Strategia rozwoju M FOOD zakłada zarządzanie całością Grupy Kapitałowej przez M FOOD. Jednocześnie Spółka nie będzie generować przychodów, a więc M FOOD jest dominującym podmiotem w Grupie o charakterze holdingowym.

Długoterminowym celem Spółki jest budowa grupy kapitałowej działającej w branży spożywczej.

3. PODSUMOWANIE 2021 r.

W 2021 roku miały miejsce następujące zdarzenia, przez które Spółka realizowała długoterminową strategię rozwoju :

Komunikatem ESPI nr 4/2021 z dnia 6 sierpnia 2021 roku. Spółka poinformowała o podpisaniu aneksu do umowy inwestycyjnej wraz z umową zakupu 15.900 udziałów w JGV Bułgaria Ltd. z siedzibą w Targovishte (dalej: „JGV BG”) o łącznej wartości 198.750 BGN, będącej kolejnym planowanym etapem realizacji długoterminowej strategii rozwoju Spółki. Pierwotne warunki umowy inwestycyjnej zakładały nabycie dodatkowego pakietu udziałów JGV BG na poziomie gwarantującym osiągnięcie 90% w kapitale zakładowym oraz głosach na zgromadzeniu wspólników JGV BG. W wyniku zmiany umowy inwestycyjnej skutkującej zwiększeniem liczby nabywanych przez Spółkę udziałów JGV BG, w ramach drugiego etapu realizowanego procesu finalne zaangażowanie kapitałowe Spółki w JGV BG wzrosło do poziomu 99,91%.

W dniu 29 września 2021 roku Spółka zakończyła rozpoczęty w dniu 19 stycznia 2021 roku proces przeglądu opcji strategicznych o którym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 1/2021.

Celem procesu przeglądu opcji strategicznych była identyfikacja i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego działania Spółki. W ramach przedmiotowego procesu Zarząd Spółki ocenił możliwe scenariusze prowadzenia dalszej działalności, w tym w szczególności rozszerzenie przedmiotu prowadzonej aktualnie działalności lub zmianę przedmiotu prowadzonej aktualnie działalności.

W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki ocenił, że Spółka ma potencjał rozwoju w zakresie dotychczasowej działalności pszczelarskiej, jak i powinna rozwijać działalność w nowych obszarach, które mogą przynieść w przyszłości dodatkowe korzyści. W ocenie Zarządu Spółki jednym z najbardziej perspektywicznych kierunków dalszego rozwoju Spółki jest branża nowych technologii i nowych mediów.

Kończąc proces przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki zdecydował, że w kolejnych okresach działalności Spółki będzie dążył do:

- a) Rozwoju dotychczasowej działalności pszczelarskiej poprzez stworzenie centrum laboratoryjnego oraz jednostki badawczo-rozwojowej, których celem będzie tworzenie nowych wyrobów z wykorzystaniem miodu i produktów apikultury oraz certyfikacja produktów miodowych,
- b) Rozwoju nowej działalności w zakresie nowych technologii i nowych mediów.

Zarząd informuje, że w ramach realizacji wybranej opcji strategicznej polegającej na rozpoczęciu nowej działalności w zakresie nowych technologii i nowych mediów Spółka zawarła w dniu 29 września 2021 roku ze spółkami Babaco S.A. z siedzibą we Włocławku, APJ Trust Sp. z o.o. sp.j. z siedzibą w Łodzi, JR Holding ASI S.A. z siedzibą w Krakowie, Imperio ASI S.A. z siedzibą w Warszawie oraz z Panem Arturem Błasikiem list intencyjny, którego przedmiotem jest wyrażenie zamiaru podjęcia współpracy.

Strony listu intencyjnego postanowiły, że współpraca stron listu intencyjnego polegać będzie na:

- 1) Wsparciu merytorycznym Spółki przez Babaco S.A. w zakresie rozpoczęcia nowej działalności, w szczególności poprzez udostępnienie know-how oraz kadry,
- 2) Nabyciu przez Spółkę akcji w kapitale zakładowym Babaco S.A.,
- 3) Wsparciu finansowym Spółki przez Imperio ASI S.A., JRH Holding ASI S.A. i Artura Błasika z przeznaczeniem na rozpoczęcie nowej działalności,

4) Wsparciu finansowym Spółki przez APJ Trust Sp. z o.o. sp.j. z przeznaczeniem na dalszy rozwój nowej działalności.

Strony listu intencyjnego postanowiły, że szczegółowe zasady, zakres oraz warunki dotyczące współpracy ustalone zostaną w ramach prowadzonych rozmów oraz w stosownych umowach.

Strony listu intencyjnego zadeklarowały, że podejmą starania, aby kolejne kroki związane z realizacją intencji wyrażonych w liście intencyjnym zostały podjęte niezwłocznie po jego podpisaniu.

Zarząd Spółki informuje, że Babaco S.A. jest spółką działającą w obszarze nowych mediów i nowych technologii, która stworzyła i prowadzi internetową platformę streamingową babaco.tv oferującą płatny dostęp do treści wideo dla dzieci i młodzieży oraz przygotowuje kolejne projekty technologiczne i biznesowe związane z dostępem do nowych mediów i nowych technologii. Głównymi akcjonariuszami Babaco S.A. są Artur Błasik oraz JR Holding ASI S.A. Imperio ASI S.A. jest spółką inwestycyjną, której strategia inwestycyjna obejmuje inwestowanie środków pieniężnych m.in. w przedsięwzięcia związane z branżą nowych technologii. APJ Trust Sp. z o.o. sp.j. jest dominującym akcjonariuszem Spółki, jest także aktywnym inwestorem inwestującym w spółki działające na rynku nowych technologii i jest zainteresowana kolejnymi inwestycjami na tym rynku, a także dalszym rozwojem Spółki.

W nawiązaniu do powyższych informacji przekazanych w raporcie bieżącym ESPI 6/2021 z dnia 29 września 2021 roku, Spółka zawarła 3 umowy pożyczek.

Na mocy przedmiotowych umów Spółka uzyskała od spółki Imperio ASI S.A. z siedzibą w Warszawie oraz dwóch osób fizycznych pożyczki pieniężne w łącznej kwocie 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych), z przeznaczeniem na rozwój działalności, której przedmiotem będzie udostępnianie streamingowego serwisu na urządzenia mobilne i komputery, w szczególności na stworzenie aplikacji mobilnej oraz zatrudnienie personelu.

Pożyczki zostały udzielone na okres 24 (słownie: dwadzieścia cztery) miesięcy. Strony umów pożyczek określiły, że w miejsce zwrotu pożyczki w środkach pieniężnych Spółka może zaoferować pożyczkodawcom objęcie akcji Spółki za jednostkową cenę emisyjną wynoszącą 3,20 zł (słownie: trzy złote dwadzieścia groszy).

Pozostałe postanowienia umów pożyczek nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych w tego typu stosunkach.

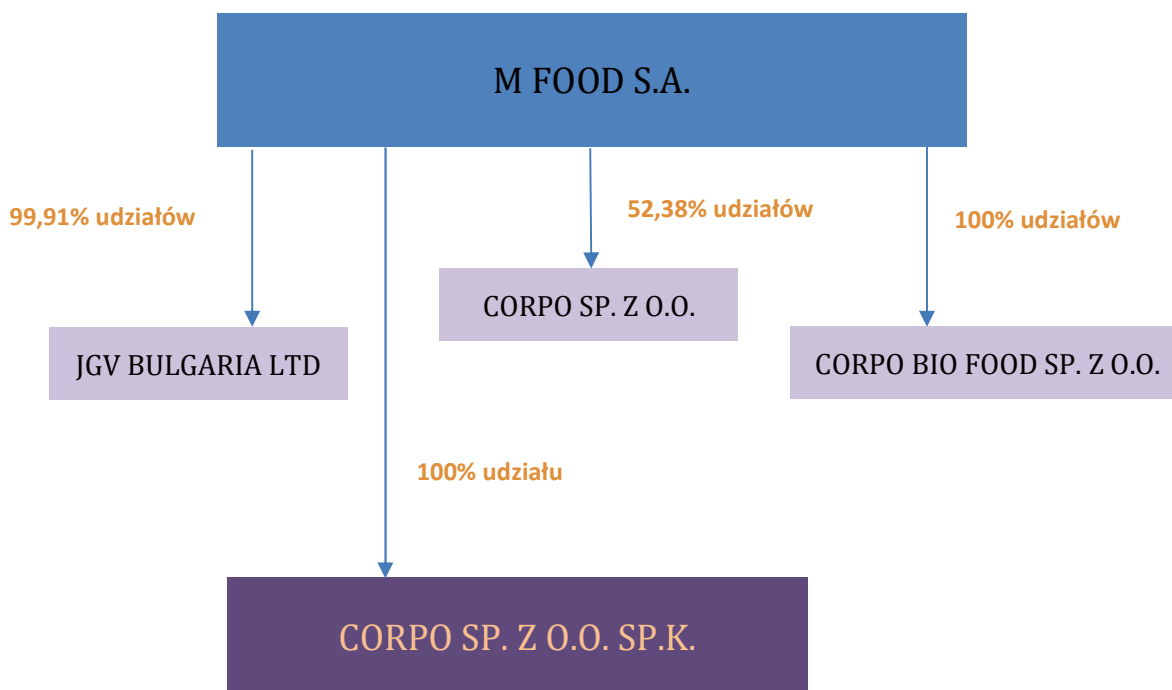
4. POLITYKA DYWIDENDY

Na dzień bilansowy Holding utrzymuje politykę zatrzymywania zysków z przeznaczeniem angażowania go w kapitały pracujące, służące dotychczasowemu rozwojowi operacyjnemu. W przyszłości Zarząd rozważa zmiany w dotychczasowej polityce dywidendowej. Zgodnie ze strategią Grupy M FOOD S.A. na lata 2017-2021 opublikowaną w dniu 18 maja 2017 roku raportem ESPI 5/2017, docelowym założeniem polityki Grupy w zakresie wypłaty dywidendy jest realizowanie wypłat akcjonariuszom. Z uwagi na przyjętą strategię i wynikające z niej działania rozwojowe Grupy, w bieżącym roku Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu podejmowanie uchwał w sprawie zatrzymania zysku w Grupie. W szczególności środki te będą przeznaczane na akwizycje i inwestycje o wysokich wskaźnikach: IRR, yield. Decyzje w tej sprawie będą podejmowane każdorazowo z uwzględnieniem skutków finansowych dla całej Grupy (przyszłych zysków, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej), ale również biorąc pod uwagę

perspektywy dalszego rozwoju Grupy, planów ekspansji oraz wymogów prawa. Modelowo, po finalizacji założonej strategii, zakłada się wnioskowanie o wypłatę w ramach dywidendy 20-40% z zysku netto.

5. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Schemat 1. Struktura Holdingu M FOOD S.A. na dzień 31.12.2021 r.



Na ostatni dzień okresu objętego Raportem M FOOD S.A. tworzy Grupę Kapitałową w rozumieniu ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tj. Dz.U. z 2009 roku, Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), w skład której wchodzi:

- **M FOOD Spółka Akcyjna** – jednostka dominująca;
- **CORPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości; na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem M FOOD S.A. posiadało 100% ogółu praw i obowiązków spółki Corpo Sp. z o.o. Sp.k., z 99,95% udziałem w zysku.

Nazwa (firma):	Corpo Sp. z o.o. Sp.k.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Karolewska 1, 90-560 Łódź
Numer KRS:	0000533332
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

NIP	725 10 88 125
REGON	471299184
Telefon:	+48 42 689 97 14
Poczta e-mail:	corpo@corpo.biz.pl
Strona www	www.corpo.biz.pl

Corpo Sp. z o.o. Sp.k. działa na rynku produktów spożywczych. Głównym obszarem działalności spółki jest obrót miodami i produktami apikultury.

- **CORPO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości; na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem M FOOD S.A. posiadała 22 udziały CORPO Sp. z o. o. co stanowi 52,38% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki zależnej.

Nazwa (firma):	Corpo Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Karolewska 1, 90-560 Łódź
Numer KRS:	0000399255
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	727 278 4143
REGON	101301539

Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie CORPO Sp. z o.o. Sp. k., w której jest komplementariuszem.

- **CORPO BIO FOOD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Łodzi – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy o rachunkowości; na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem M FOOD S.A. posiadała 100% udziałów w kapitale zakładowym CORPO BIO FOOD Sp. z o. o.

Nazwa (firma):	CORPO BIO FOOD Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres:	ul. Karolewska 1, 90-560 Łódź
Numer KRS:	0000674602
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
NIP	727 281 32 87
REGON	367100540

Przedmiotem działalności Spółki jest obrót ekologicznymi produktami apikultury.

- **JGV Bulgaria Ltd.** z siedzibą w Targoviste – jednostka zależna w rozumieniu postanowień art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a) w/w ustawy, na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem M FOOD S.A. posiadała 99,91% udziałów w kapitale zakładowym JGV BG Ltd.

Nazwa (firma):	JGV BULGARIA Ltd
Kraj:	Bułgaria
Siedziba:	Targoviste
Adres:	ul. Stefan Karadża, bl.4, kl.A, ap.4. 7700 Targoviste
NIP	BG201596509

6. WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd M FOOD S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem jest dwuosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu od dnia 30 lipca 2015 r. pełni Pan Jerzy Gądek, powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 września 2019 roku na kolejną kadencję. W dniu 2 listopada 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Pana Marcina Jaszczuka w skład Zarządu M FOOD S.A. powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Do dnia publikacji Raportu skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Pan Jerzy Gądek posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu i nadzorowaniu podmiotów gospodarczych, w tym spółek osobowych i kapitałowych. Ze spółką M Food związany jest od 2010 roku. Od 1996 roku sprawuje funkcję Prezesa w CORPO Sp. z o.o. Sp.k., wchodzącej obecnie w skład Grupy Kapitałowej M Food, zajmującej się obrotem miodów w Polsce i zagranicą. W swojej wieloletniej karierze zasiadał w Radach Nadzorczych takich spółek jak: Dakri International S.A., Polpain Dakri Sp. z o.o. oraz DFP Doradztwo Finansowe S.A.. Był też Przewodniczącym Rady Nadzorczej w DJP Development Sp. z .o.o.

Pan Marcin Jaszczuk posiada 14-letnie doświadczenie w sektorze finansów. Do lipca 2020 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Alior Bank. Przed dołączeniem do Alior Bank od 2014 r. pracował w PZU, jako Dyrektor Inwestycyjny, a później jako dyrektor Biura Rozwoju Biznesu, gdzie odpowiadał za obszar fuzji i przejęć oraz za współpracę z instytucjami finansowymi z Grupy PZU. W latach 2008-2014 związany był z firmą doradczą Sasaki Partners, gdzie jako Vice President zrealizował szereg transakcji typu M&A w Polsce i w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Prowadzi obecnie fundusz venture capital, jest także współwłaścicielem oraz Wiceprezesem Zarządu Enata Bread. W swojej karierze zawodowej współpracował również z JP Morgan w Londynie oraz Deloitte. Marcin Jaszczuk ukończył Uniwersytet Łódzki, uzyskując dyplom z ekonometrii oraz jest absolwentem MBA w Wyższej Szkole Biznesu - National Louis University w Nowym Sączu

Rada Nadzorcza M FOOD S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem była sześciuosobowa.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

Piotr Rychta - Przewodniczący RN
Monika Ostruszka - Wiceprzewodnicząca RN

Łukasz Pajor	- Członek RN
Sylwester Redel	- Członek RN
Paweł Wiktorko	- Członek RN
Piotr Piaszczyk	- Członek RN

Skład Rady Nadzorczej do dnia publikacji Raportu nie uległ zmianie.

7. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

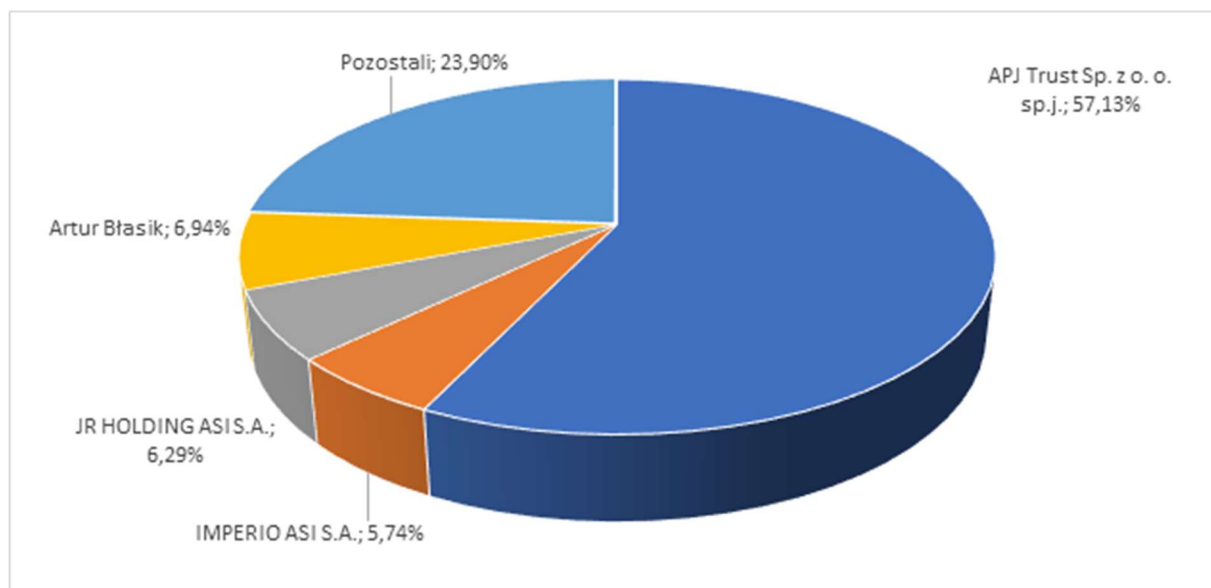
Strukturę akcjonariatu EMITENTA, wedle jego najlepszej wiedzy, prezentuje poniższa tabela.

Tabela 2. Akcjonariusze, posiadający na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.¹

L p.	Wyszczególnienie	Liczba akcji [szt.]	% udział w kapitale zakładowym Spółki	Liczba głosów [szt.]	% udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki
1.	APJ Trust Sp. z o. o. sp.j.	2 985 633	57,13%	2 985 633	57,13%
2.	IMPERIO ASI S.A.	300 000	5,74%	300 000	5,74%
3.	JR HOLDING ASI S.A.	328 964	6,29%	328 964	6,29%
4.	Artur Błasik	362 554	6,94%	362 554	6,94%
5.	Pozostali	1 249 198	23,90%	1 249 198	23,90%
Razem:		5 226 349	100,00%	5 226 349	100,00%

Na dzień publikacji Raportu kapitał zakładowy M FOOD wynosi 10.452.698,00 zł i dzieli się na 5.226.349 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda, Kapitał zakładowy M FOOD S.A. jest w pełni opłacony.

¹ Powyższa informacja o stanie posiadania akcji Spółki przez Akcjonariuszy posiadających, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, sporządzona została na podstawie aktualnych informacji uzyskanych od Akcjonariuszy w drodze realizacji przez nich obowiązków, nałożonych na Akcjonariuszy spółek publicznych, w szczególności na mocy odpowiednich postanowień: ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (art. 69 i art. 69a) i ustawy z dnia 29.07.2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (art. 160 i nast.).

Wykres 1. Akcjonariat Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.


Źródło: Opracowanie własne spółki.

8. WYNAGRODZENIE I NAGRODY PIENIĘŻNE WYPŁACONE, NALEŻNE ZARZĄDOWI I RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI

Tabela 3. Wynagrodzenie organów zarządzających za rok 2021.

Członkowie organów	Za okres 01.01.2021 - 31.12.2021	
	wynagrodzenia obciążające (brutto zł)	
	Należne	Wypłacone
Zarządzający	13.500,00	0,00
Nadzorujący	6.000,00	6.000,00
Razem	19.500,00	6.000,00

III. INFORMACJE FINANSOWE

1. INFORMACJE WSTĘPNE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Opis najważniejszych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe Spółki; zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.

2. SYTUACJA FINANSOWA - KOMENTARZ

Spółka zamknęła rok 2021 zyskiem netto w wysokości 1.559 tys. złotych i jej sytuację finansową Spółki można uznać za dobrą. Spółka jest Spółką holdingową i jej kondycja finansowa zależy od sytuacji finansowej całej Grupy Kapitałowej, co jest prezentowane w Raportach skonsolidowanych.

3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - KOMENTARZ

Spółka w 2021 roku miała 414 tys. złotych przychodów ze sprzedaży. W 2021 roku wypracowała stratę z działalności operacyjnej w kwocie 64 tys. złotych. Spółka uzyskała przychody finansowe z tytułu dywidend w kwocie 2.812 tys. złotych. Spółka zamknęła rok 2021 zyskiem netto na poziomie 1.559 tys. złotych.

4. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

W Spółce nie zauważa się sezonowości ani cykliczności działalności, choć taka cykliczność dotyczy całej Grupy Kapitałowej, poprzez osiągnięcie głównych przychodów i zysków pod koniec roku.

5. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Nie wystąpiły inne czynniki i zdarzenia niż te opisane w niniejszym dokumencie.

6. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS) - KOMENTARZ

Suma bilansowa spółki na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 90.090,5 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku kluczowym aktywem Emitenta, uznanym za aktywa o znacznej wartości, jest 100% ogółu praw i obowiązków spółki CORPO sp. z o.o. Sp.k.

7. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH - KOMENTARZ

Spółka wykazała w 2021 roku przepływy pieniężne netto w kwocie + 624.168,04 zł.

8. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM - KOMENTARZ

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniósł 84.932 tys. złotych.

9. ZADŁUŻENIE SPÓŁKI

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Emitent (Podmiot dominujący) nie posiadał żadnych bankowych zobowiązań finansowych.

Emitent posiadał zadłużenie z tytułu emisji obligacji w kwocie łącznej 593 tys. złotych z terminem wykupu 20.12.2023 r. Odsetki płatne są w kuponach rocznych.

Emitent posiadał pożyczki na łączną kwotę 2.855 tys. złotych z terminem spłaty do 2027 roku.

10. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI, A OSTATNIO PUBLIKOWANĄ PROGNOZĄ

Spółka nie publikowała prognozy na rok 2021.

11. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych Spółki należy rozpatrywać łącznie z możliwościami Grupy Kapitałowej.

12. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Emitent prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje KSR. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje MSR. W przypadku nieuregulowania stosownych 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.

Zasadniczym celem przedstawionych niżej zasad jest obowiązek stosowania rozwiązań przewidzianych w ustawie o rachunkowości oraz umożliwienie osiągnięcia niżej wymienionych celów:

- rzetelnego i prawidłowego ustalenia oraz jasnego odzwierciedlenia stanu majątkowego i finansowego spółki,
- prawidłowego ustalenia wyniku finansowego,
- sporządzenia prawidłowych sprawozdań finansowych,
- ustalenia podstaw do rozliczeń z tytułu podatków, opłat, składek itp.,
- prawidłowego ustalenia rozliczeń z kontrahentami,
- stworzenia skutecznej kontroli wewnętrznej dokonywanych operacji gospodarczych.

Wszelkie zmiany dotyczące ustalonych zasad wymagają formy pisemnej.

Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych i sprawozdawczości

Emitent stosuje uproszczenia, jeżeli nie wywiera to istotnie ujemnego wpływu na realizację obowiązku jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Jeżeli w wyjątkowych przypadkach stosowanie określonego przepisu ustawy o rachunkowości nie pozwoliłoby na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, Emitent nie stosuje tego przepisu, a w informacji dodatkowej uzasadnia przyczyny jego niezastosowania oraz określa wpływ, jaki niezastosowanie przepisu wywiera na obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Błąd wpływający na jakość sprawozdania finansowego

Błąd istotny (podstawowy) to błąd, w następstwie, którego nie można uznać sprawozdania finansowego sporządzonego i zatwierdzonego w poprzednich okresach za spełniające wymagania prawidłowości, rzetelności i jasności. Odnosi się na kapitał własny jako zysk (strata) z lat ubiegłych; korekty pozostałych błędów wpływają na wynik roku bieżącego.

Nie stanowią błędu podstawowego:

- skutki zdarzeń, które nie wpływały istotnie na dane wykazane w sprawozdaniach finansowych za lata ubiegłe i wobec tego nie podważały wiarygodności tych sprawozdań (konieczne jest łączne rozpatrywanie ogółu błędów, których kumulacja może zniekształcać sprawozdanie finansowe).
- skutki ustawowych lub dokonanych przez jednostkę zmian zasad (polityki) rachunkowości z wyjątkiem gdy przepisy wprowadzające zmiany przewidują odniesienie wywołanych tym skutków na kapitał własny.
- skutki zmian szacunków jak na przykład stawek amortyzacyjnych, wysokość odpisów aktualizujących lub rezerw.
- skutki zdarzeń, które do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego – mimo dołożenia należytych starań – nie mogły być jednostce znane.

Ujawnienie błędu istotnego wymaga uwzględnienia w rozliczeniach podatku dochodowego za lata podatkowe, w których błędnie ustalono wynik, a tym samym podstawę opodatkowania.

Zasady (polityka) rachunkowości przedstawione poniżej, stosowane są przez Emitenta w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w niniejszym raporcie okresowym, tj. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym M FOOD S.A. oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej M FOOD S.A..

1. Majątek trwały wyceniany jest w oparciu o cenę nabycia pomniejszoną o umorzenie.
2. Środki trwałe zgodnie z art. 32 ustawy o rachunkowości amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacji, poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto te środki do używania.
3. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok i wartości początkowej ponad 1.500,00 zł do 10.000,00 zł wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do używania.
4. Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 10.000,00 zł amortyzowane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.
5. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 10.000,00 zł odpisuje się jednorazowo (w pełnej ich wartości) w koszty, natomiast o wartości wyższej są amortyzowane proporcjonalnie do okresu ich użytkowania. Wartość firmy ujmowana jest w wartości początkowej i będzie korygowana, jeżeli testy na utratę wartości wykażą spadek wartości akcji/udziałów w stosunku do ich wartości z dnia przejęcia.
6. Należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
7. Należności wyceniane są w kwocie nominalnej.

8. Należności sporne, wątpliwe lub znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość, z uwzględnieniem art. 35b ustawy o rachunkowości. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 100% wartości należności.
9. Inwestycje na dzień nabycia są ujmowane w cenie nabycia, na dzień bilansowy są wyceniane w wartości godziwej.
10. Udziały w jednostce dominującej, posiadane przez tę jednostkę oraz jej jednostki zależne objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wykazuje się jako składnik skonsolidowanych kapitałów własnych w pozycji „Udziały (akcje) własne”.
11. Środki pieniężne obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów tworzone są zgodnie z ustawą o rachunkowości.
13. Kapitał podstawowy, stanowiący kapitał podstawowy jednostki dominującej, wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej.
14. Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.
15. Rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:
 - a) na Spółce lub na Grupie Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
 - b) prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje wpływ korzyści ekonomicznych, można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.
 - c) kwota, na którą tworzy się rezerwę jest najlepszym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku na dzień bilansowy. Podstawą szacunków wartości rezerwy jest osąd kierownictwa, poparty doświadczeniami wynikającymi z podobnych zdarzeń.
16. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota ta obejmuje oprócz wartości nominalnej zobowiązań także odsetki za zwłokę w spłacie zobowiązań, naliczone przez kontrahentów. Odsetki księgowane są w ciężar kosztów finansowych.
17. Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą.
18. Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Spółka nie sporządza sprawozdania finansowego w wersji uproszczonej (zgodnie z art. 50 w/w ustawy o rachunkowości).
19. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
20. Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzany jest według metody konsolidacji pełnej.

21. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został według metody pośredniej, poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływów pieniężnych jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
22. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzane jest poprzez sumowanie odpowiednich pozycji zestawień zmian w kapitale własnym jednostek objętych metodą konsolidacji pełnej oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych.
23. Walutą pomiaru i walutą sprawozdawczą jest polski złoty.
24. Zawarte instrumenty finansowe, w ciągu roku ewidencjonowane są na kontach pozabilansowych. Na dzień bilansowy wykazywane są wszystkie nierozliczone kontrakty. Wycena nierozliczanych kontraktów dokonywana jest zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001r. (Dz.U. Nr 149, poz. 1674).
25. Wartość firmy wykazywana jest w wartości początkowej skorygowanej o amortyzację naliczoną od momentu przejęcia do końca 2014 roku. W przyszłych okresach wartość firmy będzie korygowana, jeżeli testy na utratę wartości wykażą spadek wartości akcji/udziałów w stosunku do ich wartości z dnia przejęcia.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ M FOOD S.A. LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŚLI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych, niż rynkowe.

2. ZATRUDNIENIE EMITENTA

W związku z działalnością holdingową Emitenta, na dzień 31 grudnia 2021 r. w M FOOD na podstawie umowy o pracę nie są zatrudnione żadne osoby. Liczba osób zatrudniona przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0. Prezes Zarządu Spółki, jak również członkowie Rady Nadzorczej pełnią swoje funkcje z tytułu powołania. Wiceprezes Zarządu otrzymuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji. Pozostałe usługi świadczone są na rzecz Emitenta na podstawie umów zlecenia oraz innych o podobnym charakterze.

3. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

4. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał akcji własnych.

5. INFORMACJE O PROGNOZACH FINANSOWYCH

M FOOD SA nie publikowała prognoz jednostkowych wyników finansowych Spółki na rok obrotowy 2021.

6. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Kluczowym aktywem Emitenta, uznanym za aktywa o znacznej wartości, jest 100% ogółu praw i obowiązków spółki Corpo Sp. z o.o. Sp.k., z 99,95% udziałem w zysku. Na dzień Raportu pozycja ta wynosi 85.017 tys. zł.

Na dzień Raportu podmiotami prowadzącymi działalność operacyjną w Grupie są spółki: CORPO, CORPO Bio Food oraz JGV Bulgaria.

7. INWESTYCJE EMITENTA

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji (w przypadku, gdy Dokument Informacyjny Emitenta zawierał informację, o których mowa w 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO).

Postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Dokument Informacyjny”) zostały wprowadzone do treści wskazanego załącznika mocą postanowień uchwały Nr 451/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 kwietnia 2013 roku w sprawie zmiany Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z mocą obowiązującą od dnia 1 września 2013 roku. Dokument Informacyjny Spółki przygotowanych na potrzeby wprowadzenia instrumentów finansowych Spółki do obrotu na rynku New Connect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, nie wymagał jego sporządzenia przy uwzględnieniu rygorów przewidzianych przez § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ponadto, postanowienia § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, począwszy od dnia 1 września 2013 roku (dzień wejścia w życie § 10 pkt 13a), nie miały i nie mają zastosowania w stosunku do M FOOD S.A.

W nawiązaniu do powyższego, w stosunku do M FOOD S.A. nie mają zastosowania przepisy przewidziane przez § 5 ust. 4.1. pkt 5) załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. przepisy statuujące obowiązek przekazania w treści niniejszego Raportu informacji na temat stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.

8. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Spółka nie posiada wiedzy o żadnych czynnikach, które mogą mieć znaczący wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

9. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W NINIEJSZYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W dniu 2 lutego 2022 roku M FOOD zawarł umowę spółki pod firmą „Płynne Złoto” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w której objął 200 (dwieście) udziałów stanowiących 20% kapitału zakładowego. Objęcie udziałów nastąpiło w zamian za wkład pieniężny w kwocie 100.000,00 zł. Udział w zawiązaniu nowej spółki stanowi realizację strategii Spółki w zakresie rozwoju dotychczasowej działalności pszczelarskiej.

Przedmiotem działalności nowej spółki będzie sprzedaż produktów spożywczych – miodów oraz produktów zawierających miód – z wykorzystaniem cyfrowych kanałów sprzedaży oraz nowych technologii, a także prowadzenie kampanii reklamowych promujących sprzedawane produkty z wykorzystaniem nowych mediów, co może przyczynić się w okresie długoterminowym do wzrostu przychodów ze sprzedaży z działalności pszczelarskiej.

10. INNE ISTOTNE WYDARZENIA W 2021 ROKU

W 2021 roku nie wystąpiły inne istotne wydarzenia mogące wpłynąć na działalność Spółki.

11. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień 31.12.2021 względem Spółki nie toczą się przed sądami ani organami administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których łączna wartość byłaby istotna w rozumieniu przepisu z Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

12. INFORMACJE O UDZIELONYCH/OTRZYMANÝCH PORĘCZENIACH ORAZ GWARANCJACH

W opisywanym okresie, jak również do dnia publikacji raportu, Spółka nie otrzymała ani nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

13. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANÝCH UMOWACH KREDYTOWYCH

W opisywanym okresie, jak również do dnia publikacji raportu, Spółka nie zaciągnęła, nie wypowiedziała ani nie otrzymała żadnego wypowiedzenia umowy kredytowej.

14. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH, UDZIELONYCH I WYPOWIEDZIANÝCH UMOWACH POŻYCZEK, KTÓRYCH WARTOŚĆ JEST ISTOTNA

W opisywanym okresie, Spółka nie udzieliła ani nie wypowiedziała żadnych umów pożyczek, których wartość jest istotna.

V. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU SPORZĄDZONE ZGODNIE Z USTAWĄ O RACHUNKOWOŚCI

1. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela 4. Jednostkowy rachunek zysków i strat Emitenta za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. wraz z danymi porównywalnymi.

LP.	Wyszczególnienie	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	414 057,15	0,00
-	od jednostek powiązanych	414 057,15	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	414 057,15	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00

B.	Koszty działalności operacyjnej	481 204,88	65 318,77
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III.	Usługi obce	407 013,45	25 373,20
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	380,00	0,00
-	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	66 727,61	38 093,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	6 640,82	1 852,29
-	emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	443,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-67 147,73	-65 318,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3 198,24	250 000,27
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne przychody operacyjne	3 198,24	250 000,27
E.	Pozostałe koszty operacyjne	123,00	0,80
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	123,00	0,80
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-64 072,49	184 680,70
G.	Przychody finansowe	2 811 604,81	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	2 811 604,81	
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	2 811 604,81	
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b)	od pozostałych jednostek, w tym:		
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:		
-	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	139 682,38	118 714,69
I.	Odsetki, w tym:	91 572,26	90 015,29
-	dla jednostek powiązanych		90 015,29
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		

-	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	48 110,12	28 699,40
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 607 849,94	65 966,01
J.	Podatek dochodowy	1 048 382,87	
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 559 467,07	65 966,01

2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (BILANS)

Tabela 5. Jednostkowy bilans Emitenta na dzień 31.12.2021 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi.

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		31.12.2021	31.12.2020
		w złotych	w złotych
A.	Aktywa trwałe	87 694 884,50	87 234 930,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny		
d)	środki transportu		
e)	inne środki trwałe		
2.	Środki trwałe w budowie		
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	87 694 884,50	87 234 930,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	87 694 884,50	87 234 930,00
a)	w jednostkach powiązanych	87 694 884,50	87 234 930,00
-	udziały lub akcje	87 694 884,50	87 234 930,00
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
		0,00	0,00

-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	2 395 567,36	568 711,46
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy i usługi		
II.	Należności krótkoterminowe	1 753 399,32	550 910,98
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 305 778,32	283 960,98
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 498,72	0,00
-	do 12 miesięcy	34 498,72	
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	1 271 279,60	283 960,98
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Należności od pozostałych jednostek	447 621,00	266 950,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	57 621,00	266 950,00
c)	inne	390 000,00	
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	642 168,04	17 466,98
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	642 168,04	17 466,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	642 168,04	17 466,98

-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	642 168,04	17 466,98
-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	333,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		90 090 451,86	87 803 641,46

Lp	Wyszczególnienie	Stan na	Stan na
		31.12.2021	31.12.2020
		w złotych	w złotych
A.	Kapitał (fundusz) własny	84 932 533,13	83 373 066,06
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 452 698,00	10 452 698,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	72 778 693,13	72 712 727,12
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartości nominalną udziałów (akcji)		
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	141 674,93	141 674,93
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI.	Zysk (strata) netto	1 559 467,07	65 966,01
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 157 918,73	4 430 575,40
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 218 561,52	2 203 344,42
1.	Wobec jednostek powiązanych	2 203 273,86	2 203 344,42
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 015 287,66	0,00
a)	kredyty i pożyczki	1 015 287,66	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	zobowiązania wekslowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 939 357,21	2 227 230,98
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 048 953,81	2 219 434,34
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	1 048 953,81	2 219 434,34

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		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	890 403,40	7 796,64
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 070,37	5 104,50
-	do 12 miesięcy	3 070,37	5 104,50
-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	695 908,09	2 214,62
h)	z tytułu wynagrodzeń		477,52
i)	inne	191 424,94	
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
Pasywa razem		90 090 451,86	87 803 641,46

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 6. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Emitenta za okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021r. wraz z danymi porównywalnymi.

	Wyszczególnienie	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 559 467,07	65 966,01
II.	Korekty razem	-4 005 427,18	79 741,54
1.	Amortyzacja	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 058,92	6 511,72
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 720 032,55	90 015,29
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		34 802,63
5.	Zmiana stanu rezerw		-250 000,00
6.	Zmiana stanu zapasów		0,00
7.	Zmiana stanu należności	-812 488,34	194 197,37
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-479 298,71	4 502,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	333,50	-287,50
10.	Inne korekty		

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 445 960,11	2 687 591,48
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	2 811 604,81	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 811 604,81	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	2 811 604,81	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach	2 811 604,81	
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	273 292,31	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	273 292,31	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	273 292,31	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 538 312,50	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 000 000,00	620 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	1 000 000,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		620 000,00
II.	Wydatki	467 651,33	750 000,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	467 651,33	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		750 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	532 348,67	-130 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	624 701,06	2 557 591,48

E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	624 701,06	15 707,55
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	17 466,98	1 759,43
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	642 168,04	17 466,98
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

Tabela 7. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta na dzień 31.12.2021 r. (w zł) wraz z danymi porównywalnymi.

	Wyszczególnienie	2021	2020
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	83 373 066,06	83 307 100,05
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
Ia.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	83 373 066,06	83 307 100,05
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	10 452 698,00	10 452 698,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	wydania udziałów (emisji akcji)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 452 698,00	10 452 698,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	72 712 727,12	72 557 884,47
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	65 966,01	154 842,65
a)	zwiększenie (z tytułu)	65 966,01	154 842,65
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
-	z podziału zysku (ustawowo)		
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	65 966,01	154 842,65
-	Inne		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycia straty		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	72 778 693,13	72 712 727,12
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	zbycia środków trwałych		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	141 674,93	141 674,93
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	rejestracja w KRS		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	141 674,93	141 674,93
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	65 966,01	-1 011 765,35
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		

5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	65 966,01	
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	na kapitał zapasowy	65 966,01	
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-1 011 765,35
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
-	korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-1 011 765,35
a)	zwiększenie (z tytułu)		
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
-	pokrycie z zysku		1 011 765,35
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6.	Wynik netto	1 559 467,07	65 966,01
a)	zysk netto	1 559 467,07	65 966,01
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	84 932 533,13	83 373 066,06
III.	Kapitał (fundusz) własny , po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	84 932 533,13	83 373 066,06

Podpisy osób upoważnionych do reprezentacji Spółki

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
31.05.2022	Jerzy Gądek	Prezes Zarządu	