



**TREX S.A.**

**(dawniej Downstream S.A.)**

**Raport roczny  
za 2023 rok**

**Kraków, 18 marca 2024 r.**

**Spis treści:**

- I. Pismo Zarządu.**
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023, w tym przeliczone na euro.**
- III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego.**
- IV. Struktura Grupy Kapitałowej.**
- V. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.**
- VI. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023.**
- VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2023.**
- VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.**

**I. Pismo Zarządu.**

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przekazuję na Państwa ręce raport roczny dotyczący działalności Spółki w minionym roku, w którym podsumowujemy osiągnięcia oraz wyznaczamy kierunki dalszego rozwoju.

Pierwsza połowa roku była okresem intensywnych działań mających na celu pozyskanie inwestora strategicznego dla Spółki. Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w maju 2023 roku powzięto uchwały dotyczące umorzenia akcji własnych i obniżenia kapitału zakładowego, celem finalizacji uchwały Walnego Zgromadzenia o nr 20/06/2022 z czerwca 2022 r.

W drugiej połowie roku zakończono poszukiwania inwestora, nawiązując współpracę z nowym partnerem, firmą Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie. Zmiany nastąpiły również w składzie Zarządu Spółki – z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu zrezygnował Pan Michał Damek. Pełnienie funkcji Prezesa Zarządu na podstawie powołania uchwałą Rady Nadzorczej powierzono Pani Karolinie Koczwarze.

Nowy Zarząd podjął decyzję o przyjęciu kierunku rozwoju dla Spółki, koncentrując się na rozwijaniu działalności w sektorze e-commerce.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w październiku 2023 roku, powzięto istotne uchwały dotyczące min. podwyższenia kapitału zakładowego, emisji nowych akcji oraz zmiany przedmiotu działalności Spółki. To też czas intensywnych prac nad przygotowaniem strategii rozwoju Spółki na lata 2024-2025 oraz przygotowaniem się do rozpoczęcia nowej działalności operacyjnej.

Nowa działalność koncentruje się na sprzedaży sprzętu sportowego dobrej jakości w korzystnych cenach pod marką TREX SPORT. Sprzedaż online umożliwia dotarcie do szerokiego grona klientów, którzy cenią wygodę i łatwość zakupów w internecie, oraz wykazują duże zainteresowanie sportem i zdrowym stylem życia. W nadchodzących kwartałach priorytetami dla Spółki będzie jej dynamiczny rozwój poprzez skoncentrowanie się na dalszej ekspansji sprzedaży zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym. Naszym celem jest zwiększenie obecności naszych produktów w różnych kanałach sprzedaży online, aby dotrzeć do jak najszerszego grona klientów.

Ponadto, nasze plany zakładają aktywne pozyskiwanie nowych produktów, które będą uzupełnieniem naszej oferty i pozwolą nam sprostać oczekiwaniom klientów. Będziemy analizować trendy konsumenckie, aby trafnie określić potrzeby naszej grupy docelowej i odpowiednio dostosować naszą ofertę. Dzięki tym działaniom oczekujemy dalszego wzrostu sprzedaży oraz umocnienia naszej pozycji na rynku. Naszym celem jest stałe dostarczanie wysokiej jakości produktów oraz oferowanie klientom innowacyjnych rozwiązań, które spełnią ich oczekiwania i zapewnią im satysfakcję z zakupów.

Jesteśmy przekonani, że przyjęta strategia i podjęte działania przyczynią się do dalszego rozwoju Spółki oraz umocnienia jej pozycji na rynku. Dziękujemy za Państwa zaangażowanie i wsparcie, które są niezbędne w realizacji naszych celów.

**Karolina Koczwarą**

**Prezes Zarządu**

II. Wybrane dane finansowe Spółki, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego, w tym przeliczone na euro.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	1 600,00	0,00	341,28
Koszty działalności operacyjnej	319 420,84	168 206,35	70 537,24	35 877,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-319 420,84	-166 606,35	-70 537,24	-35 536,62
Pozostałe przychody operacyjne	2,52	2,35	0,56	0,50
Pozostałe koszty operacyjne	3 054,15	0,04	674,44	0,01
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-322 472,47	-166 604,04	-71 211,13	-35 536,13
Przychody finansowe	16 514,81	93 967,23	3 646,94	20 042,92
Koszty finansowe	0,00	56,00	0 00	11,94
Zysk (strata) brutto	-305 957,66	-72 692,81	-67 564,19	-15 505,15
Zysk (strata) netto	-289 270,28	-89 456,81	-63 879,14	-19 080,86
Przeływy pieniężne netto razem	1 574 306,86	-171 215,93	347 651,90	-36 519,83
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>142 713,38</b>	<b>2 226,00</b>	<b>32 822,76</b>	<b>474,64</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 713,38	2 226,00	624,05	474,64
Aktywa obrotowe	2 179 777,59	2 749 182,00	501 328,79	586 192,03
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	64 373,19	23 490,00	14 805,24	5 008,64
Inwestycje krótkoterminowe	2 114 283,40	2 725 242,30	486 265,73	599 414,16
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 121,00	449,70	257,82	95,89
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>2 322 490,97</b>	<b>2 751 408,00</b>	<b>534 151,56</b>	<b>586 666,67</b>
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 256 934,57</b>	<b>2 702 441,85</b>	<b>519 074,19</b>	<b>576 225,90</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 687 526,00	2 593 763,00	1 078 087,86	553 052,94
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 696 112,92	8 946 112,92	1 540 044,37	1 907 527,44
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 837 434,07	-8 747 977,26	-2 032 528,53	-1 865 280,13
Zysk (strata) netto	-289 270,28	-89 456,81	-66 529,50	-19 074,35
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 556,40	48 966,15	15 077,37	10 440,77
Rezerwy na zobowiązania	10 000,00	26 200,00	2 999,91	5 586,47
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	55 556,40	22 766,15	12 777,46	4 854,29
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>2 322 490,97</b>	<b>2 751 408,00</b>	<b>534 151,56</b>	<b>586 666,67</b>

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę EURO w następujący sposób:

1. Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który dla 2023 roku wyniósł 4,5284 PLN/EUR, a dla 2022 roku wyniósł 4,6883 PLN/EUR,
2. Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2023 roku 4,3480 PLN/EUR, na 31.12.2022 roku 4,6899 PLN/EUR.

**III. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności i kompletności sprawozdania finansowego oraz oświadczenie Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania rocznego sprawozdania finansowego.**

Kraków, dn. 18 marca 2024 r.

**OŚWIADCZENIE**

Działając w imieniu TREX S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023 i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że dane te odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Ponadto oświadczam, że sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2023 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

*Karolina Koczwarą*  
*Prezes Zarządu*

Kraków, dn. 18 marca 2024 r.

**OŚWIADCZENIE**

Działając w imieniu TREX S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

*Karolina Koczwarą*  
*Prezes Zarządu*

**IV. Struktura Grupy Kapitałowej.**

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka jest jednostką zależną od Hegen Invest ASI Sp. z o.o. (dalej „Hegen”) z siedzibą w Zabierzowie.

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 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.

**V. Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.**

Sprawozdanie ze stosowania zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” jest częścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

**VI. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2023.**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2023 zbadane przez firmę audytorską zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

**VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2023.**

Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

**VIII. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023.**

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

Kraków, dnia 18 marca 2024 r.

Prezes Zarządu  
Karolina Koczwarą