



Mr HAMBURGER

Mr Hamburger S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

Dąbrowa Górnicza, 29 lutego 2024 r.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma	Mr Hamburger Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres siedziby	ul. Graniczna 34B/U24, 41-300 Dąbrowa Górnicza
Tel./fax	12 654 05 19
KRS	0000044100
REGON	017246742
NIP	5252203219

Spółka została utworzona w dniu 31 lipca 2000 r. (dawniej MR Kuchar S.A. oraz Leśne Runo S.A.) na podstawie Aktu Zawiązania Spółki Akcyjnej (Akt Notarialny Repertorium A Nr 14728/2000).

1.1. Przedmiot działalności Spółki

W 2022 roku Spółka kontynuowała działalność w zakresie prowadzenia restauracji zlokalizowanych przy stacjach paliwowych, wolnostojących oraz w Centrach Handlowych. Spółka prowadziła siedem własnych restauracji Mr Hamburger, w następujących lokalizacjach:

- a) CH Designer Outlet, Sosnowiec,
- b) CH Plejada, Sosnowiec,
- c) Dąbrowa Górnicza, ul. Katowicka, DK 94,
- d) Skoczów Pogórze, DK S-52,
- e) Katowice, Al. Roździeńskiego, DK 86,
- f) Dąbrowa Górnicza, Al. Piłsudskiego 15a,
- g) Katowice, ul. 3 Maja 20 (od listopada 2022 r.).

Pod koniec 2022 roku Spółka utraciła płynność finansową i w dniu 29 listopada 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, w trybie zwykłym oraz złożył do Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach stosowny wniosek.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej, a działania podejmowane przez Zarząd Spółki mają na celu przywrócenie Spółki do zdolności prowadzenia działalności, chroniąc tym samym Spółkę przed upadłością.

1.2. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 12.800.000,00 zł (dwanaście milionów osiemset tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 12.800.000 (dwanaście milionów osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (1 złoty) każda, w tym:

- a) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii A,
- b) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii B,
- c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii C,
- d) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii D,
- e) 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji serii E,
- f) 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii F,
- g) 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii G,
- h) 2.240.000 (dwa miliony dwieście czterdzieści tysięcy) akcji serii H.

1.3. Akcjonariat

Akcjonariat Spółki według stanu posiadania akcji i ich procentowego udziału w kapitale zakładowym Spółki na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Akcje na okaziciela	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Artur Górski	11 487 907	89,75%	11 487 907	89,75%
Adam Łanoszka	666 300	5,21%	666 300	5,21%
Pozostali	645 793	5,04%	645 793	5,04%
Razem	12 800 000	100,00%	12 800 000	100,00%

1.4. Organy Spółki.

Zarząd:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 31 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Michała Micułę z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec 31 stycznia 2022 r. Jednocześnie, Rada Nadzorcza Spółki powołała od 1 lutego 2022 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Wojciecha Kowalczyka;
- w dniu 23 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Wojciecha Kowalczyka z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 23 sierpnia 2022 r. Jednocześnie, Rada Nadzorcza Spółki powołała od 24 sierpnia 2022 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Michała Bizonia;

- w dniu 29 listopada 2022 r. Pan Michał Bizoń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 30 listopada 2022 r.;
- w dniu 6 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała do czasowego wykonywania czynności Członka oraz Prezesa Zarządu Pana Artura Górskiego (w okresie od 6 kwietnia 2023 r. do 6 lipca 2023 r.);
- w dniu 6 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza oddelegowała do czasowego wykonywania czynności Członka i Prezesa Zarządu Pana Artura Górskiego (w okresie od 7 lipca 2023 r. do 7 października 2023 r.);
- w dniu 23 października 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Łukasza Górskiego.

Wobec ww. zmian, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Pan Łukasz Górski - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 24 sierpnia 2022 r. Pan Michał Bizoń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 23 sierpnia 2022 r. w związku z objęciem funkcji Prezesa Zarządu od 24 sierpnia 2022 r.;
- w dniu 16 listopada 2022 r. Pan Adam Łanoszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 16 listopada 2022 r. Jako powód rezygnacji wskazał wzrost zakresu obowiązków służbowych, które nie będą pozwalały na poświęcenie wystarczającej ilości czasu w celu należytego wykonania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 30 listopada 2022 r. Panowie Robert Kijak, Przemysław Leśniak i Łukasz Badoń złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 30 listopada 2022 r. Jako powód rezygnacji wskazali okoliczności osobiste;
- w dniu 3 kwietnia 2023 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Natalię Zamojską (wcześniej Górską) oraz Panów Jakuba Zamojskiego, Artura Górskiego, Roberta Skolimowskiego i Tomasza Wykurz, na kadencję upływającą 3 kwietnia 2026 r.
- w dniu 6 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki dokooptowała do swojego składu Pawła Połubińskiego (kadencja upływa bądź to z dniem odbycia najbliższego walnego zgromadzenia, bądź w przypadku zatwierdzenia przez walne zgromadzenie kooptacji - 3 kwietnia 2026 r.);

Wobec ww. zmian, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Pan Artur Górski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Jakub Zamojski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pani Natalia Zamojska - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Robert Skolimowski - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Połubiński - Członek Rady Nadzorczej

1.5. Spółki grupy kapitałowej oraz jednostki współzależne i stowarzyszone

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej oraz nie posiada jednostek współzależnych ani stowarzyszonych.

1.6. Oddziały i zakłady Jednostki

Spółka nie posiada oddziałów i zakładów.

1.7. Akcje własne

Spółka nie posiada akcji własnych.

1.8. Zasoby: ludzkie, rzeczowe oraz niematerialne i prawne

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia wynosił 29 osób.

1.9. Wpływ działalności przedsiębiorstwa na środowisko naturalne

Działalność Spółki nie wpływała ujemnie na środowisko naturalne.

1.10. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W okresie objętym sprawozdaniem, Spółka podejmowała inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie, tj. polegających na wprowadzaniu kiosków samoobsługowych w dwóch lokalach gastronomicznych. Instalacja ww. urządzeń zakończyła się w maju 2022 r.

1.11. Informacje o segmentach działalności oraz sezonowości

Sezonowość nie dotyczy działalności Spółki.

2. INFORMACJE NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, BRANŻY I CZYNNIKACH MAKROEKONOMICZNYCH

W 2022 r. Spółka kontynuowała działalność w zakresie prowadzenia restauracji zlokalizowanych przy stacjach paliwowych, wolnostojących oraz w Centrach Handlowych.

W ostatnich latach Zarządy Spółki podejmowały wiele działań mających na celu zmodernizowanie prowadzonych lokali oraz pozyskanie nowych klientów. Niestety z uwagi na pandemię Covid-19, sytuacja finansowa Spółki pogorszyła się. Konieczność zamknięcia lokali w czasie lockdownu, spowodowała

istotny spadek obrotów Spółki, gdyż wcześniej główna działalność opierała się na obsłudze klientów bezpośrednio w lokalach gastronomicznych. Punkty sprzedaży umiejscowione były w centrach handlowych, w pobliżu stacji benzynowych bądź na trasach przelotowych, co gwarantowało duży ruch. Spółka nie była wcześniej przystosowana do prowadzenia sprzedaży online i dowozu posiłków do klienta, co wiązało się ze zmianą dotychczasowego modelu biznesowego oraz poniesieniem dodatkowych nakładów. Po zniesieniu obostrzeń, kolejne Zarządy Spółki podejmowały starania w celu zniwelowania negatywnych skutków finansowych wywołanych pandemią.

W 2022 r. ówczesny Zarząd Spółki podjął decyzję o otwarciu nowego lokalu w centrum Katowic przy ul. 3 Maja 20. Doskonała lokalizacja nowego punktu miała sprzyjać zwiększeniu obrotów i pozyskaniu nowych klientów. W sierpniu 2022 r. dokonana została zmiana Zarządu Spółki, wówczas poczyniono także wiele działań optymalizujących koszty jej funkcjonowania. Nadto, wzmożono działania promocyjne, które miały na celu dotarcie do nowych klientów oraz poprawę rentowności wszystkich punktów sprzedaży. Niestety otwarcie nowego lokalu w listopadzie 2022 r., nie przyniosło oczekiwanych wyników. Już po kilku dniach funkcjonowania punktu stwierdzono, że jego wyniki finansowe nie są zadowalające. Dodatkowo, rentowność pozostałych lokali nie wzrosła.

Ze względu na ciężką sytuację na rynku energetycznym, także koszt utrzymania poszczególnych lokali się zwiększył. Wzrosły również ceny produktów spożywczych niezbędnych do prowadzenia działalności gastronomicznej.

Dodatkową kwestią, która wpłynęła na brak perspektyw poprawy rentowności działalności Spółki, było podniesienie minimalnego wynagrodzenia dla pracowników, które miało nastąpić od stycznia 2023 r., co spowodowało wzrost kosztów zatrudnienia o 30%. Koszty te stanowiły główne obciążenie finansowe Spółki, a ich wzrost sprawił, iż dalsza działalność była niemożliwa.

Wobec ww, Spółka nie miała możliwości dalszego prowadzenia działalności i stała się niewypłacalna, natomiast perspektywa dalszego wzrostu kosztów (energia elektryczna, gaz, asortyment, koszty pracownicze, itd.) powodowała brak wizji na jakąkolwiek poprawę jej sytuacji finansowej. W konsekwencji w dniu 29 listopada 2022 r. ówczesny Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, gdyż brak już było realnych szans na poprawę sytuacji finansowej Spółki.

3. WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2022 R., A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

➤ Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 31 stycznia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Michała Micułę z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec 31 stycznia 2022 r. Jednocześnie, Rada Nadzorcza Spółki powołała od 1 lutego 2022 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Wojciecha Kowalczyka.

➤ **Zawarcie umowy pożyczki**

W dniu 7 kwietnia 2022 r. Zarząd Spółki zawarł z Badimex Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej umowę pożyczki odnawialnej. Pożyczka została udzielona Emitentowi na cele działalności prowadzonej przez Emitenta. Na podstawie zawartej umowy, Emitent otrzymał limit pożyczki odnawialnej od Badimex Sp. z o.o. w kwocie 2.000.000,00 zł. Oprocentowanie pożyczki ustalane zostało na bazie stopy WIBOR 3M oraz marży w wysokości 3 pp. Oprocentowanie naliczane było od dnia realizacji dyspozycji wypłaty do dnia spłaty kapitału pożyczki. Zgodnie z umową, spłata pożyczki powinna zostać zrealizowana do dnia 31 grudnia 2023 r. Ponadto, Emitent miał prawo w każdym czasie spłacić część lub całość otrzymanej kwoty pożyczki przed tym terminem.

➤ **Uchwały głosowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 30 czerwca 2022 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Walne Zgromadzenie nie podjęło uchwały nr 8/06/2022 w sprawie udzielenia Panu Robertowi Kijakowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w 2021 r., tj. w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., gdyż na podstawie art. 413 § 1 Kodeksu spółek handlowych Pan Robert Kijak nie brał udziału w głosowaniu nad tą uchwałą oraz z uwagi na brak innych akcjonariuszy na niniejszym Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Walne Zgromadzenie uchyliło uchwałę nr 3/09/2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 września 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I, wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany §7 Statutu Spółki.

➤ **Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 23 sierpnia 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Wojciecha Kowalczyka z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 23 sierpnia 2022 r. Jednocześnie, Rada Nadzorcza Spółki powołała od 24 sierpnia 2022 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Michała Bizonia.

➤ **Rezygnacje Członków Rady Nadzorczej**

- W dniu 24 sierpnia 2022 r. Pan Michał Bizoń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 23 sierpnia 2022 r. w związku z objęciem funkcji Prezesa Zarządu od 24 sierpnia 2022 r.;
- w dniu 16 listopada 2022 r. Pan Adam Łanoszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 16 listopada 2022 r. Jako powód rezygnacji wskazał wzrost zakresu obowiązków służbowych, które nie będą pozwalały na poświęcenie wystarczającej ilości czasu w celu należytego wykonania obowiązków członka Rady Nadzorczej Spółki;

- w dniu 30 listopada 2022 r. Panowie Robert Kijak, Przemysław Leśniak i Łukasz Badoń złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na 30 listopada 2022 r. Jako powód rezygnacji wskazali okoliczności osobiste.

➤ **Rezygnacja Prezesa Zarządu**

W dniu 29 listopada 2022 r. Pan Michał Bizoń złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 30 listopada 2022 r.

➤ **Podjęcie decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości oraz złożenie stosownego wniosku**

W dniu 29 listopada 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki, w trybie zwykłym oraz złożył do Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach stosowny wniosek.

➤ **Rezygnacja z pełnienia funkcji Prokurenta**

W dniu 30 listopada 2022 r. Pani Sylwia Kijak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta Spółki ze skutkiem na dzień 30 listopada 2022 r.

➤ **Informacja w sprawie uchwał głosowanych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie**

W dniu 3 kwietnia 2023 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Natalię Zamojską (wcześniej Górską) oraz Panów Jakuba Zamojskiego, Artura Górskiego, Roberta Skolimowskiego i Tomasza Wykurz, na kadencję upływającą 3 kwietnia 2026 r. Nie zgłoszono sprzeciwu do żadnej uchwały. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia żadnego z punktów porządku obrad. Nie miało miejsce niepodjęcie uchwały objętej porządkiem obrad.

➤ **Dalsze zmiany w organach Spółki**

- w dniu 6 kwietnia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała do czasowego wykonywania czynności Członka oraz Prezesa Zarządu Pana Artura Górskiego (w okresie od 6 kwietnia 2023 r. do 6 lipca 2023 r.) oraz dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Połubińskiego (kadencja upływa bądź to z dniem odbycia najbliższego walnego zgromadzenia, bądź w przypadku zatwierdzenia przez walne zgromadzenie kooptacji - 3 kwietnia 2026 r.);
- w dniu 6 lipca 2023 r. Rada Nadzorcza oddelegowała do czasowego wykonywania czynności Członka i Prezesa Zarządu Pana Artura Górskiego (w okresie od 7 lipca 2023 r. do 7 października 2023 r.).

➤ **Powołanie Prezesa Zarządu**

W dniu 23 października 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Łukasza Górskiego.

➤ **Dokonanie obwieszczenia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego**

W dniu 29 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki dokonał obwieszczenia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego. Tym samym rozpoczęty został proces restrukturyzacyjny Spółki. Dzień układowy został wskazany na 25 stycznia 2024 r. Dokonanie obwieszczenia jest konsekwencją podpisania przez Zarząd wstępnego planu restrukturyzacyjnego Spółki, który został sporządzony na podstawie art. 9 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Planowane podstawowe działania restrukturyzacyjne będą koncentrowały się na następujących obszarach:

1. Renegocjacja warunków spłaty zobowiązań,
2. Weryfikacja kosztów organizacyjno-administracyjnych,
3. Dopasowanie poziomu zatrudnienia do skali działalności,
4. Ścisła weryfikacja podpisywanych umów z kontrahentami,
5. Poprawa efektywności odzyskiwania należności.

Celem tych działań jest doprowadzenie do porozumienia ze wszystkimi wierzycielami i uzyskanie ich zgody na spłatę przysługujących im od Spółki należności. Całość działań restrukturyzacyjnych powinna zakończyć się do końca 2024 r.

Zarząd zaznacza, iż wstępny plan restrukturyzacyjny będzie podlegał weryfikacji, a ostateczne założenia dotyczące restrukturyzacji Spółki będą zawarte we właściwym planie restrukturyzacyjnym, sporządzonym na podstawie art. 10 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne i ostatecznie będą podlegały zatwierdzeniu przez Sąd.

➤ **Zawarcie umowy z firmą audytorską**

W dniu 22 stycznia 2024 r. Spółka zawarła z GLOBAL AUDIT PARTNER Boczkowski Duś Procner spółka kom. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod nr 3106 umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie badań rocznych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2022 i 2023.

➤ **Zmiana adresu strony internetowej oraz poczty elektronicznej**

W dniu 27 lutego 2024 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie adresu strony internetowej oraz poczty elektronicznej na następujące:

- adres strony internetowej: <http://www.mrhamburger.com.pl>
- adres ogólnej skrzynki poczty elektronicznej: ir@mrhamburger.com.pl

➤ **Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących**

W dniu 27 lutego 2024 r. Zarząd Spółki w rezultacie przeprowadzanego przeglądu ksiąg rachunkowych w związku ze sporządzaniem sprawozdania finansowego Spółki za 2022 rok obrotowy, podjął decyzję o utworzeniu rezerw i odpisów aktualizujących w łącznej wysokości 1 791 309,18 zł, w tym:

- w kwocie 1 076 694,23 zł rezerwy na potencjalne roszczenia pracownicze, co jest uzasadnione wysokością tych potencjalnych roszczeń pracowników za okres od 1 listopada 2022 r. do 31 stycznia 2023 r.;
- w kwocie 283 524,84 zł rezerwy na potencjalne roszczenie kontrahenta za okres od 1 listopada 2022 r. do 31 stycznia 2023 r.;
- w kwocie 431 090,11 zł odpisu aktualizującego środki trwałe, z uwagi na obniżenie ich wartości na skutek ich zużycia lub spadku wartości.

Zarówno utworzenie rezerw jak i dokonanie odpisu aktualizującego, ma negatywny wpływ na wyniki finansowe w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2022 r.

4. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

4.1. Zagrożenia dla kontynuacji działalności

Zarząd Spółki Mr Hamburger S.A. dokonał oceny kontynuacji działalności na podstawie przepisów Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 14. W wyniku tej oceny stwierdzono istotną niepewność co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w przyszłości.

Jednakże warto zaznaczyć, że w okresie sporządzania sprawozdania finansowego pojawiły się pewne wydarzenia i okoliczności, które mogą wpłynąć na zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Złożony w dniu 29 listopada 2022 r. w trybie zwykłym do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki został oddalony oraz został przygotowany i złożony w Sądzie wstępny plan restrukturyzacyjny Spółki sporządzony na podstawie art. 9 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity Dz. U. z 2022 r. poz. 2309 ze zm.). W dniu 29 grudnia 2023 r. Zarząd Spółki dokonał obwieszczenia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego. Tym samym rozpoczęty został proces restrukturyzacyjny Spółki.

Podstawą przyjętego założenia kontynuacji działalności jest powodzenie planowanej restrukturyzacji Spółki.

Ponadto, w 2022 roku nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie Spółki, jak również Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian osobowych w składzie Rady Nadzorczej Spółki, która z kolei powołała nowego Prezesa Zarządu Spółki. Następnie Zarząd Spółki uzyskał list wsparcia kapitałowego od nowego głównego akcjonariusza Spółki w sprawie wspierania finansowego Spółki przez okres co najmniej następnych 12 miesięcy. W związku z tym, Zarząd Spółki monitoruje sytuację i podejmuje odpowiednie działania w celu zabezpieczenia interesów Spółki oraz jej akcjonariuszy.

4.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i wtórnym obrotem akcjami Spółki

– Ryzyko związane z przyszłym kursem oraz płynnością papierów wartościowych

Kurs i płynność papierów wartościowych notowanych na NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów.

Na zachowania inwestorów mają wpływ różne czynniki także takie, które nie są związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak sytuacja na giełdach i rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też aktualna sytuacja polityczna, nad którymi Emitent nie ma kontroli. Zarząd Spółki podejmuje jednak wszelkie kroki, aby poprzez odpowiednią komunikację z rynkiem oraz rezultaty operacyjne, poszerzyć grono akcjonariuszy, co w założeniu winno przekładać się na wzrost płynności i warunków zawierania transakcji na akcjach Spółki.

– Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje jednostki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW.

Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważane w perspektywie średnio i długoterminowej.

– Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu papierów wartościowych Spółki

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

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

– Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku, gdy obrót instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, wówczas na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe.

Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z takim żądaniem. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Spółki, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

- Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Komisję Nadzoru Finansowego na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169-174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zarząd Spółki wskazuje, że nieznanne są mu fakty, zdarzenia oraz okoliczności, które mogłyby skutkować nałożeniem na Spółkę sankcji administracyjnych, o których mowa powyżej.

– Wpływ wojny na Ukrainie

Tocząca się obecnie wojna rosyjsko – ukraińska ma istotny wpływ na gospodarkę polską i globalną. Najistotniejszymi z punktu widzenia Spółki skutkami wojny na Ukrainie są:

- spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego,
- osłabienie polskiej waluty,
- wzrost awersji do ryzyka,
- inflacja,
- wzrost stóp procentowych,
- wzrost cen energii,
- zaburzenia w łańcuchu dostaw,
- potencjalne nadzwyczajne zmiany przepisów prawa.

Spółka wskazuje, że nie prowadzi działalności, ani nie posiada inwestycji w Rosji lub w Ukrainie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu trudny jest dokładny szacunek wpływu wojny na działalność Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie i w Rosji na sytuację finansową Spółki.

4.3. Stwierdzone przez organy nadzoru lub organy kontrolne naruszenia prawa oraz postępowania sądowe toczące się przeciwko Spółce

Nie stwierdzono naruszeń prawa. Przeciwko Spółce nie toczą się postępowania sądowe, za wyjątkiem postępowania w konsekwencji złożonego 29 listopada 2022 r. wniosku o ogłoszenie upadłości i następnie procesu restrukturyzacyjnego.

5. WYNIKI DZIAŁALNOŚCI, SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA JEDNOSTKI

W 2022 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży kwocie 4 981 911,34 zł i odnotowała stratę netto w wysokości 5 335 550,20 zł. Na koniec 2022 roku stan kapitałów własnych wynosi -4 492 181,93 zł, a suma bilansowa wynosi 275 606,12 zł. W IV kwartale 2022 r. Spółka utraciła płynność finansową.

Wybrane dane finansowe z jednostkowego rachunku zysków i strat:

Wyszczególnienie	Dane za okres:	
	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży	4 981 911,34	5 885 141,72
Amortyzacja	368 749,60	258 674,63
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2 909 041,23	-1 271 323,07
Zysk (strata) z dział. operacyjnej	-5 295 402,42	111 535,05
Zysk (strata) brutto	-5 335 550,20	164 418,20
Zysk (strata) netto	-5 335 550,20	161 499,20

Wybrane dane finansowe z bilansu jednostkowego:

Wyszczególnienie	Stan na dzień:	
	31.12.2022	31.12.2021
Kapitał (fundusz) własny	-4 492 181,93	843 368,27
Należności krótkoterminowe	74 300,11	380 574,62
Krótkoterm. aktywa finansowe	55 770,46	637 144,77
Zobowiązania długoterminowe	0,00	179 283,72
Zobowiązania krótkoterminowe	3 335 459,75	1 825 625,18
Aktywa trwałe	141 749,98	1 992 247,74
Aktywa obrotowe	133 856,14	1 139 327,05

6. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI.

W latach 2022 i 2023 doszło do istotnych zmian w strukturze właścicielskiej Spółki oraz w organach Spółki. Aktualny Zarząd Spółki pod koniec 2023 r. rozpoczął proces restrukturyzacyjny Spółki, podpisując wstępny plan restrukturyzacyjny, którego działania będą koncentrowały się na następujących obszarach:

1. Renegocjacja warunków spłaty zobowiązań,
2. Weryfikacja kosztów organizacyjno-administracyjnych,
3. Dopasowanie poziomu zatrudnienia do skali działalności,
4. Ścisła weryfikacja podpisywanych umów z kontrahentami,
5. Poprawa efektywności odzyskiwania należności.

Celem tych działań jest doprowadzenie do porozumienia ze wszystkimi wierzycielami i uzyskanie ich zgody na spłatę przysługujących im od Spółki należności. Całość działań restrukturyzacyjnych powinna zakończyć się do końca 2024 r.

Wstępny plan restrukturyzacyjny będzie podlegał weryfikacji, a ostateczne założenia dotyczące restrukturyzacji Spółki będą zawarte we właściwym planie restrukturyzacyjnym, sporządzonym na podstawie art. 10 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne i ostatecznie będą podlegały zatwierdzeniu przez Sąd.

Dąbrowa Górnicza, 29 lutego 2024 roku

Prezes Zarządu

Łukasz Górski