

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

Kraków, 10.05.2022 r.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce	4
2. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym	5
3. Struktura akcjonariatu i organy Emitenta, w tym informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	5
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
5. Skrócone sprawozdanie finansowe	11
5.1. Bilans - aktywa	11
5.2. Bilans – pasywa	12
5.3. Rachunek zysków i strat.....	13
5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	16
6. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	18
7. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	18
8. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy	18
9. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	18
10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	19
11. Oświadczenie Zarządu	19

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

I kwartał 2022 r. to w dużej mierze rozmowy z potencjalnym Inwestorem. Podpisaliśmy ze spółką prawa handlowego z siedzibą w Polsce list intencyjny, rozpoczynający proces negocjacji w sprawie połączenia spółek przez przejęcie, zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 ksh, tj. poprzez przeniesienie majątku Inwestora na Spółkę, w zamian za wydanie dotychczasowym współnikom Inwestora akcji Spółki.

Wyłączyliśmy jawność danych Inwestora z uwagi na początkowy charakter trwających negocjacji. Inwestor działa w branży spożywczej i osiągnął przychody ze sprzedaży za ostatni rok obrotowy w kwocie przekraczającej 100 milionów złotych, a średnioroczna dynamika sprzedaży r/r za ostatnie dwa lata obrotowe wyniosła ok. 100%.

Ustaliliśmy, iż w terminie do dnia 31 maja 2022 r. zawarte zostanie między nami Porozumienie w sprawie podstawowych warunków transakcji (Term Sheet). Będziemy negocjować na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia do chwili przygotowania wycen obu przedsiębiorstw, jednak nie później niż do dnia 31 lipca 2022 roku.

Jesteśmy w trakcie badania sprawozdania finansowego za rok 2021 przez audytora, co finalnie zwieńczy zakończenie poprzedniego przedmiotu działalności Spółki.

Z uwagi na brak przychodów w kwartale, strata netto wyniosła - 39 514,34 zł. Stan środków pieniężnych na koniec kwartału wyniósł 663 471,97 zł. Ponadto Spółka posiada należności w udzielonych pożyczkach w łącznej kwocie 2 100 000,00 zł. W tym zakresie nastąpiła aktywność w pierwszym kwartale, bowiem postanowiliśmy o aneksowaniu okresu ich spłaty do 25 sierpnia 2022 r. Wygenerowane odsetki pokryją część obecnych kosztów funkcjonowania Spółki.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu.

Michał Damek
Prezes Zarządu

1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Numer statystyczny w systemie REGON: 350778346

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 676 10 15 337

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

Zarząd

Skład Zarządu w okresie objętym raportem:

Do dnia 31 stycznia 2022 r. skład Zarządu był dwuosobowy:

Michał Damek	- Prezes Zarządu
Maciej Dudek	- Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest jednoosobowy:

Michał Damek	- Prezes Zarządu
--------------	------------------

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w okresie objętym raportem:

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

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

W okresie objętym raportem kwartalnym Emitent nie tworzył Grupy Kapitałowej.

Profil działalności

W przeszłości Grupa Kapitałowa UHY ECA świadczyła usługi w zakresie audytu, podatków, księgowości, szkoleń oraz doradztwa biznesowego. W momencie sprzedaży przedsiębiorstwa w dniu 21 lipca 2021 r. zaprzestano tej działalności. Obecnie, Spółka podpisała ze spółką prawa handlowego z siedzibą w Polsce list intencyjny, rozpoczynający proces negocjacji w sprawie połączenia spółek przez przejęcie, zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 ksh, tj. poprzez przeniesienie majątku Inwestora na Spółkę, w zamian za wydanie dotychczasowym współnikom Inwestora akcji Spółki. Inwestor działa w branży spożywczej i osiągnął przychody ze sprzedaży za ostatni rok obrotowy w kwocie przekraczającej 100 milionów złotych, a średnioroczna dynamika sprzedaży r/r za ostatnie dwa lata obrotowe wyniosła ok. 100%. Ustalono, iż w terminie do dnia 31 maja 2022 r. zawarte zostanie Porozumienie w sprawie podstawowych warunków transakcji (Term Sheet). Negocjacje na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia potrwać do chwili przygotowania wycen obu przedsiębiorstw, jednak nie później niż do dnia 31 lipca 2022 roku.

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

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

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

Akcjonariat

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

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

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

Podstawy prawne:

1. Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki. (Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 ze zm.)
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, spółka stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
 - Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
 - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
 - W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
 - Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy firmy wpływają ponadto:

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

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

Do tego typu niezakończonych usług zaliczamy:

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

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

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku spółka przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

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

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

do działalności operacyjnej spółki zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,

do działalności inwestycyjnej spółki zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego oraz aktywów finansowych,

do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

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

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

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

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

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

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

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

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

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

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

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

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

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

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji

w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

Zapasy:

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

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

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

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

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

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

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

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

5. Skrócone sprawozdanie finansowe

5.1. Bilans - aktywa

	31.03.2022	31.03.2021
A. Aktywa trwałe	2 149,00	9 392 271,09
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	108 292,49
1. Środki trwałe	0,00	108 292,49
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	8 694 358,38
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	8 694 358,38
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 149,00	589 620,22
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 149,00	589 620,22
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 783 783,43	3 701 979,15
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	20 311,46	1 429 663,98
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 048 392,04
2. Należności od jednostek powiązanych w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

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

3.	Należności od pozostałych jednostek	20 311,46	381 271,94
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 763 471,97	2 111 286,71
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 763 471,97	2 111 286,71
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	161 028,46
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały, (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem		2 785 932,43	13 094 250,24

5.2. Bilans – pasywa

		31.03.2022	31.03.2021
A.	Kapitał własny	2 753 173,32	11 906 651,35
I.	Kapitał podstawowy	2 593 763,00	2 593 763,00
II.	Kapitał zapasowy w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	8 820 174,34	8 820 174,34
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	na udziały akcje własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 621 249,68	118 382,96
VI.	Zysk (strata) netto	-39 514,34	374 331,05
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 759,11	1 187 598,89
I.	Rezerwy na zobowiązania	8 000,00	546 923,21
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	527 376,45
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	2 380,95
3.	Pozostałe rezerwy	8 000,00	17 165,81
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	24 759,11	640 675,68
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	260 708,63
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	24 759,11	379 967,05
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Pasywa razem		2 785 932,43	13 094 250,24

5.3. Rachunek zysków i strat

		narastająco 31.03.2022	I kwartał 2022	narastająco 31.03.2021	I kwartał 2021
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	323 718,44	323 718,44
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	323 718,44	323 718,44
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	39 104,45	39 104,45	334 297,80	334 297,80
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	7 754,38	7 754,38
II.	Zużycie materiałów i energii	44,00	44,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	13 051,45	13 051,45	218 768,37	218 768,37
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	403,55	403,55	365,25	365,25
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	19 286,95	19 286,95	51 586,26	51 586,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia emerytalne	1 518,50	1 518,50	48 174,57	48 174,57
		0,00	0,00	7 648,97	7 648,97
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 800,00	4 800,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-39 104,45	-39 104,45	-10 579,36	-10 579,36
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	2,00	2,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	2,00	2,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-39 104,45	-39 104,45	-10 577,36	-10 577,36

G.	Przychody finansowe	287,11	287,11	445 529,48	445 529,48
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00
-	od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	287,11	287,11	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	445 529,48	445 529,48
H.	Koszty finansowe	56,00	56,00	0,00	0,00
I.	Odsetki, w tym:	56,00	56,00	0,00	0,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-38 873,34	-38 873,34	434 952,12	434 952,12
K.	Zysk (strata) brutto	-38 873,34	-38 873,34	434 952,12	434 952,12
L.	Podatek dochodowy	641,00	641,00	60 621,07	60 621,07
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto	-39 514,34	-39 514,34	374 331,05	374 331,05

5.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

		narastająco 31.03.2022	I kwartał 2022	narastająco 31.03.2021	I kwartał 2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 792 687,66	2 792 687,66	11 350 436,67	11 350 436,67
	zmiany przyjętych zasad(polityki) rachunkowości				
	korekty błędów				
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 792 687,66	2 792 687,66	11 350 436,67	11 350 436,67
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 593 763,00	2 593 763,00	2 593 763,00	2 593 763,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 593 763,00	2 593 763,00	2 593 763,00	2 593 763,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 820 174,34	8 820 174,34	8 726 570,85	8 726 570,85
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 820 174,34	8 820 174,34	8 726 570,85	8 726 570,85
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-	-
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-	-
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	107 930,41	107 930,41	211 986,45	211 986,45
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	107 930,41	107 930,41	211 986,45	211 986,45
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 8 621 249,68	- 8 621 249,68	211 986,45	211 986,45
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach	- 8 621 249,68	- 8 621 249,68	211 986,45	211 986,45
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 621 249,68	- 8 621 249,68	211 986,45	211 986,45
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				

6.	Wynik netto	- 39 514,34	- 39 514,34	374 331,05	374 331,05
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 753 173,32	2 753 173,32	11 906 651,35	11 906 651,35
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 753 173,32	2 753 173,32	11 906 651,35	11 906 651,35

5.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	narastająco 31.03.2022	I kwartał 2022	narastająco 31.03.2021	I kwartał 2021
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-39 514,34	-39 514,34	374 331,05	374 331,05
II. Korekty razem	-8 437,27	-8 437,27	-260 706,03	-260 706,03
1. Amortyzacja	0,00	0,00	7 754,38	7 754,38
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-231,11	-231,11	-839,24	-839,24
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-324 665,54	-324 665,54
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-2 375,96	-2 375,96	491 663,95	491 663,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 830,20	-5 830,20	24 464,07	24 464,07
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	-16 250,93	-16 250,93
10. Inne korekty	0,00	0,00	-442 832,72	-442 832,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-47 951,61	-47 951,61	113 625,02	113 625,02
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	287,11	287,11	565 818,18	565 818,18
1. Zbycie wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych				
3. Z aktywów finansowych, w tym :	287,11	287,11	565 818,18	565 818,18
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				

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

3. Aktywa finansowe w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	287,11	287,11	565 818,18	565 818,18
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	15 100,29	15 100,29
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	15 100,29	15 100,29
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	56,00	56,00	659,50	659,50
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	56,00	56,00	659,50	659,50
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-56,00	-56,00	14 440,79	14 440,79
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-47 720,50	-47 720,50	693 883,99	693 883,99
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-47 720,50	-47 720,50	693 883,99	693 883,99
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	711 192,47	711 192,47	927 763,98	927 763,98
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	663 471,97	663 471,97	1 621 647,97	1 621 647,97
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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

W I kwartale 2022 r. postanowiliśmy o przedłużeniu udzielonych 3 pożyczek na łączną kwotę 2.100.000,00 zł, do dnia 25 sierpnia 2022 r. Wygenerowane odsetki pokryją część obecnych kosztów funkcjonowania Spółki.

Ponadto, podpisaliśmy ze spółką prawa handlowego z siedzibą w Polsce list intencyjny, rozpoczynający proces negocjacji w sprawie połączenia spółek przez przejęcie, zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 ksh, tj. poprzez przeniesienie majątku Inwestora na Spółkę, w zamian za wydanie dotychczasowym wspólnikom Inwestora akcji Spółki.

Wyłączyliśmy jawność danych Inwestora z uwagi na początkowy charakter trwających negocjacji. Inwestor działa w branży spożywczej i osiągnął przychody ze sprzedaży za ostatni rok obrotowy w kwocie przekraczającej 100 milionów złotych, a średnioroczna dynamika sprzedaży r/r za ostatnie dwa lata obrotowe wyniosła ok. 100%.

Ustaliliśmy, iż w terminie do dnia 31 maja 2022 r. zawarte zostanie między nami Porozumienie w sprawie podstawowych warunków transakcji (Term Sheet). Będziemy negocjować na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia do chwili przygotowania wycen obu przedsiębiorstw, jednak nie później niż do dnia 31 lipca 2022 roku.

Nie mieliśmy żadnych przychodów w I kwartale 2022 r., przez co strata netto wyniosła - 39 514,34 zł. Wysokość kapitałów własnych Spółki wyniosła 2 753 173,32 zł.

Stan środków pieniężnych na koniec kwartału wynosił 663 471,97 zł. Ponadto Spółka posiadała należności w udzielonych pożyczkach w łącznej kwocie 2 100 000,00 zł.

W dniu 12 lutego 2022 r. opublikowano raport kwartalny za IV kwartał 2021 r.

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

Nie dotyczy.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych.

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

Emitent nie publikował Dokumentu Informacyjnego. Prospekt emisyjny nie zawierał informacji dotyczących dokumentu informacyjnego wg § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu

Alternatywnego Systemu Obrotu, w związku z tym nie przekazuje się w raporcie kwartalnym opisu stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogramu ich realizacji. Emitent debiutował w 2007 r.

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

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

11. Oświadczenie Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za I kwartał 2022 roku

Zarząd DOWNSTREAM S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za I kwartał 2022 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć DOWNSTREAM S.A.

Michał Damek

Prezes Zarządu