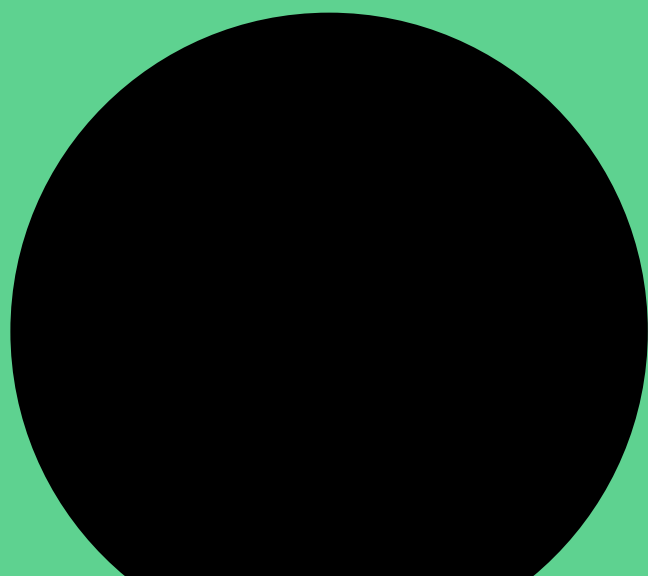


DOWNSTREAM S.A.
Raport roczny za 2022 rok

Kraków, 12.03.2023 r.



Spis treści

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje z rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022, 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 2022, zbadane przez firmę audytorską (XML)
- VII. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022 - wydruk
- VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2022
- IX. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022

I. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2022 poświęcony był na poszukiwaniu nowej działalności dla Spółki w dwóch modelach.

W dniu 22 marca 2022 r. 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. Inwestor działał w branży spożywczej i osiągnął przychody ze sprzedaży za 2021 rok 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 Porozumienie w sprawie podstawowych warunków transakcji (Term Sheet). Negocjacje na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia połączenia miały potrwać do chwili przygotowania wycen obu przedsiębiorstw, jednak nie później niż do dnia 31 lipca 2022 roku. Potencjalne połączenie z tą firmą było bardzo obiecujące i dawało szansę na ciekawy rozwój Spółki w przyszłości. Niestety w dniu 27 maja 2022 r. doszło do rozwiązania ww. listu intencyjnego z przyczyn niezależnych od Spółki. W związku z tym przystąpiliśmy do poszukiwania innego podmiotu w celu połączenia ze Spółką. Od tamtego czasu prowadzono kilka wstępnych rozmów, lecz sytuacja gospodarcza w kraju i inwestycyjna na rynku publicznym po inwazji Rosji na Ukrainę jest mało korzystna, co utrudnia ten proces, stąd żaden z tych tematów nie doszedł do etapu listu intencyjnego. Bezpieczny poziom środków finansowych w Spółce pozwala na kontynuację poszukiwań, bez presji czasowej na finalizację transakcji, co powinno w przyszłości zaowocować optymalnym wyborem partnera.

Na koniec roku dokonaliśmy ujęcia w księgach jeszcze niewypłaconych odsetek od udzielonych pożyczek, co wraz z odsetkami bankowymi faktycznie pobranymi w ciągu roku dało łączną kwotę przychodów finansowych w wysokości 93.967,23 zł.

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 20/06/2022 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę, za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, akcji własnych do wysokości 2.550.000,00 zł, w celu ich umorzenia. Na dzień sporządzania niniejszego raportu żadna akcja własna nie została nabyta.

Dziękujemy za zaufanie i zachęcam do zapoznania się z raportem rocznym za 2022 r.

Kraków, marzec 2022 rok

Michał Damek

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 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
Przychody netto ze sprzedaży	1 600,00	918 352,00	341,28	200 623,05
Koszty działalności operacyjnej	168 206,35	1 003 885,73	35 877,90	219 308,73
Zysk (strata) ze sprzedaży	-166 606,35	-85 533,73	-35 536,62	-18 685,69
Pozostałe przychody operacyjne	2,35	24,78	0,50	5,41
Pozostałe koszty operacyjne	0,04	7 917 308,52	0,01	1 729 614,10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-166 604,04	-8 002 817,47	-35 536,13	-1 748 294,37
Przychody finansowe	93 967,23	413 872,42	20 042,92	90 414,51
Koszty finansowe	56,00	3 590,67	11,94	784,42
Zysk (strata) brutto	-72 692,81	-7 592 535,72	-15 505,15	-1 658 664,28
Zysk (strata) netto	-89 456,81	-8 325 419,56	-19 080,86	-1 818 769,97
Aktywa trwałe	2 226,00	2 790,00	474,64	606,60
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	2 226,00	2 790,00	474,64	606,60
Aktywa obrotowe	2 749 182,00	2 827 697,97	586 192,03	614 797,14
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	23 490,00	16 505,50	5 008,64	3 588,62
Inwestycje krótkoterminowe	2 725 242,30	2 811 192,47	599 414,16	611 208,52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	449,70	0,00	95,89	0,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa razem	2 751 408,00	2 830 487,97	586 666,67	615 403,74
Kapitał (fundusz) własny	2 702 441,85	2 791 898,66	576 225,90	607 013,67
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 593 763,00	2 593 763,00	553 052,94	563 935,08
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 946 112,92	882 0174,34	1 907 527,44	1 945 060,86
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 747 977,26	-296 619,12	-1 865 280,13	-64 490,83
Zysk (strata) netto	-89 456,81	-8 325 419,56	-19 074,35	-1 810 109,92
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 966,15	38 589,31	10 440,77	8 390,07
Rezerwy na zobowiązania	26 200,00	8 000,00	5 586,47	1 739,36
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	22 766,15	30 589,31	4 854,29	6 650,72
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa razem	2 751 408,00	2 830 487,97	586 666,67	615 403,74

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 2022 roku wyniósł 4,6883 PLN/EUR, a dla 2021 roku wyniósł 4,5775 PLN/EUR,
2. Pozycje bilansowe i wartość księgową/rozwodnioną wartość księgową przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który wyniósł: na 31.12.2022 roku 4,6899 PLN/EUR, na 31.12.2021 roku 4,5994 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. 12 marca 2023 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Downstream SA z siedzibą w Krakowie oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022 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 2022 zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Michał Damek

Prezes Zarządu

Kraków, dn. 12 marca 2023 r.

OŚWIADCZENIE

Działając w imieniu Downstream SA 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.

Michał Damek

Prezes Zarządu

IV. Struktura Grupy Kapitałowej

Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

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” znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VI. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022, zbadane przez firmę audytorską (XML)

Sprawozdanie finansowe XML znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VII. Roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022 – wydruk

Sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami (kopia, wydruk) znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2022

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

IX. Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022

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