

**Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.
za III kwartał 2023 roku**

Kraków, 9.11.2023 r.

List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

w III kwartale 2023 r. Spółka pozyskała strategicznego inwestora.

W wyniku dokonanych transakcji na akcjach oraz umorzenia części akcji, podmiot pod firmą Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie posiada obecnie ponad 31% w kapitale zakładowym i głosach w Spółce.

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 Koczwara.

Kolejna zmiana dotyczy przedmiotu działalności Spółki. Zarząd podjął decyzję o przyjęciu kierunku rozwoju dla Spółki, która będzie skupiała się na rozwoju działalności w sektorze e-commerce. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 17 października 2023 r., Akcjonariusze uchwalili m. in. zmianę przedmiotu działalności oraz podwyższenie kapitału zakładowego z przeznaczeniem na pozyskanie środków pieniężnych dla sfinansowania nowej działalności w Spółce.

Serdecznie zapraszam do lektury raportu.

Karolina Koczwara
Prezes Zarządu

1. Podstawowe informacje o Spółce.

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

Numer statystyczny w systemie REGON: 350778346

Numer identyfikacji podatkowej NIP: 6761015337

Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez

Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000142734. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 4.687.526 akcji zwykłych na okaziciela. Kwota kapitału wpłaconego wynosi 2.343.763.00 zł.

Zarząd

W 9 sierpnia 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Michała Damka, ze skutkiem na koniec dnia 9 sierpnia 2023 r.

Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała od dnia 10 sierpnia 2023 r., do funkcji Prezesa Zarządu, na nową trzyletnią kadencję Panią Karolinę Koczwarę.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu:

Karolina Koczwarę - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 17 października 2023 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Bartłomieja Wilusz i Pana Roberta Samek.

Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Panią Edytę Sadowską i Pana Pawła Zań.

Skład Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu:

Jakub Zamojski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Natalia Górską - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Tomasz Wykurz - Członek Rady Nadzorczej

Edyta Sadowska - Członek Rady Nadzorczej

Paweł Zań - 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.

W dniu 15 września 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu kierunku rozwoju dla Spółki, poprzez docelowe uruchomienie działalności w sektorze e-commerce, tym samym zaprzestając dotychczasowego poszukiwania podmiotu odpowiedniego dla połączenia ze Spółką.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 17 października 2023 r. Akcjonariusze podjęli uchwały m. in. w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z przeznaczeniem na pozyskanie środków pieniężnych dla sfinansowania nowej działalności w Spółce oraz w sprawie zmiany nazwy Spółki na „TREX S.A.”.

Ponadto Zarząd rozpoczął prace nad strategią rozwoju Spółki na najbliższe lata, którą przedstawi Akcjonariuszom.

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.

W dniu 22 września 2023 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, wydał postanowienie w przedmiocie zarejestrowania zmiany w Statucie Spółki uchwalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 maja 2023 r., dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w drodze umorzenia 500.000 akcji Spółki.

W tym samym w dniu dokonano umorzenia 500.000 akcji Spółki poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.593.763,00 do kwoty 2.343.763,00 zł.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.343.763,00 zł i składa się z 4.687.526 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 915.500 sztuk.

Akcjonariat

Według najlepszej wiedzy Emitenta, z uwzględnieniem zawiadomień akcjonariuszy, stan akcjonariatu powyżej 5% na dzień przekazania raportu jest następujący:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym i głosach	Ilość głosów
Hegen Invest ASI sp. z o.o.	1.455.000	31,04%	1.455.000
Artur Górski	627.395	13,38%	627.395
ABS Investment ASI S.A.	496.011	10,58%	496.011
January Ciszewski	442.842	9,45%	442.842
Pozostali	1.666.278	35,55e%	1.666.278

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przy czym udział procentowy Akcjonariuszy: Hegen Invest ASI Sp. z o.o., Pana Artura Górskiego oraz Pana Januarego Ciszewskiego został przedstawiony w oparciu o ostatnio przekazaną w trybie zawiadomienia liczbę akcji i głosów oraz ich przeliczenia przez Spółkę w stosunku do aktualnej liczby akcji i głosów, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku umorzenia 500.000 akcji Spółki w dniu 22 września 2023 r.

W trakcie III kwartału 2023 r. odnotowano zmiany w akcjonariacie Spółki:

- w dniach 1 i 2 sierpnia 2023 r. wpłynęły zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów przez ABS Investment ASI S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, Pana Artura Górskiego, Pana Januarego Ciszewskiego oraz Hegen Invest ASI sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie.
- w dniu 27 września 2023 r. wpłynęło zawiadomienie o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów przez ABS Investment ASI S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

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 rozwiązania 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 umarzane 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 umarzane 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 pożytki 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 księgowe, 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 księgowa 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.

1.1. Bilans - aktywa.

	30.09.2023	30.09.2022
A. Aktywa trwałe	2 168,00	271,00
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	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
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	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 168,00	271,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 168,00	271,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	111 367,16	2 693 190,03
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	12 061,00	24 924,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od jednostek powiązanych w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	12 061,00	24 924,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	99 603,16	2 668 266,03
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	97 623,41	2 667 479,06
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 682,75	786,97
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	113 535,16	2 693 461,03

1.2. Bilans – pasywa.

	30.09.2023	30.09.2022
A. Kapitał własny	68 130,87	2 673 375,88
I. Kapitał podstawowy	2 343 763,00	2 593 763,00
II. Kapitał zapasowy w tym:	6 696 112,92	8 946 112,92
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością	0,00	0,00
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
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	-8 837 434,07	-8 747 977,26
VI. Zysk (strata) netto	-134 310,98	-118 522,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 404,29	20 085,15
I. Rezerwy na zobowiązania	10 000,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	10 000,00	0,00
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	35 404,29	20 085,15
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	35 404,29	20 085,15
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	113 535,16	2 693 461,03

1.3. Rachunek zysków i strat.

		narastająco 30.09.2023	III kwartał 2023	narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	1 600,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów				
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	166 181,52	53 046,68	124 201,29	30 382,15
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Usługi obce	58 392,51	18 195,65	51 591,20	3 808,07
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	13 660,86	7 859,20	7 561,55	7 017,20
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	44 648,17	22 971,12	52 220,69	16 315,23
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 829,98	1 320,71	4 383,85	1 441,65
	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	46 650,00	2 700,00	8 400,00	1 800,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-166 181,52	-53 046,68	-122 601,29	-30 382,15
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1,17	0,02	1,40	1,40
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	1,17	0,02	1,40	1,40
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,02	0,68	0,04	0,04
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	1,02	0,68	0,04	0,04

F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-166 181,37	-53 047,34	-122 599,93	-30 380,79
G.	Przychody finansowe	15 728,39	388,06	6 652,15	1 448,30
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	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:	15 728,39	388,06	6 652,15	1 448,30
-	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	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	0,00	56,00	0,00
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	56,00	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	-150 452,98	-52 659,28	-116 003,78	-28 932,49
K.	Zysk (strata) brutto	-150 452,98	-52 659,28	-116 003,78	-28 932,49
L.	Podatek dochodowy	-16 142,00	-212,00	2 519,00	1 878,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto	-134 310,98	-52 447,28	-118 522,78	-30 810,49

1.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

		narastająco 30.09.2023	III kwartał 2023	narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 702 441,85	2 620 578,15	2 791 898,66	2 791 898,66
	zmiany przyjętych zasad(polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 702 441,85	2 620 578,15	2 791 898,66	2 791 898,66
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	- 250 000,00	- 250 000,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 343 763,00	2 343 763,00	2 593 763,00	2 593 763,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 946 112,92	8 946 112,92	8 820 174,34	8 946 112,92
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 2 250 000,00	- 2 250 000,00	125 938,58	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 696 112,92	6 696 112,92	8 946 112,92	8 946 112,92
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 8 747 977,26	- 8 829 840,96	- 296 619,12	- 8 835 633,55
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	Korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	- 125 938,58	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 8 747 977,26	- 8 829 840,96	- 422 557,70	- 8 835 633,55

Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.
za III kwartał roku 2023

5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	- 8 747 977,26	- 8 835 633,55
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 837 434,07	- 8 919 297,77	- 8 747 977,26	- 8 835 633,55
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 837 434,07	- 8 919 297,77	- 8 747 977,26	- 8 835 633,55
6.	Wynik netto	- 134 310,98	- 52 447,28	- 118 522,78	- 30 866,49
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	68 130,87	68	2 673	2 673
			130,87	375,88	375,88
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	68 130,87	68	2 673	2 673
			130,87	375,88	375,88

1.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

	narastająco 30.09.2023	III kwartał 2023	narastająco 30.09.2022	III kwartał 2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-134 310,98	-52 447,28	-118 522,78	-30 810,49
II. Korekty razem	-9 036,30	18 258,33	-31 786,78	-11 672,95
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-100 994,15	-388,06	-6 596,15	-1 448,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-16 200,00	0,00	-8 000,00	-8 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	96 694,76	-2 540,89	-8 418,50	3 259,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 638,14	20 249,53	-10 504,16	-7 699,27
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 175,05	937,75	1 732,03	2 215,28
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-143 347,28	-34 188,95	-150 309,56	-42 483,44
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	100 994,15	388,06	6 652,15	1 448,30

Raport okresowy DOWNSTREAM S.A.
za III kwartał roku 2023

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	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	100 994,15	388,06	6 652,15	1 448,30
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+/- II)	100 994,15	388,06	6 652,15	1 448,30
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 100 000,00	0,00	0,00	0,00
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	2 100 000,00	0,00	0,00	0,00
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	2 500 000,00	0,00	56,00	0,00
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	2 500 000,00	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	0,00	0,00	56,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+/- II)	-400 000,00	0,00	-56,00	0,00
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (AIII+/-BIII+/-CIII)	-442 353,13	-33 800,89	-143 713,41	-41 035,14
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-442 353,13	-33 800,89	-143 713,41	-41 035,14
- 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	539 976,54	131 424,30	711 192,47	608 514,20
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), w tym	97 623,41	97 623,41	567 479,06	567 479,06
- 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 III kwartale br. Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu kierunku rozwoju dla Spółki, poprzez docelowe uruchomienie działalności w sektorze e-commerce, tym samym zaprzestając dotychczasowego poszukiwania podmiotu odpowiedniego dla połączenia ze Spółką.

W dniu 9 sierpnia 2023 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu przez Pana Michała Damka, ze skutkiem na koniec dnia 9 sierpnia 2023 r. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała od dnia 10 sierpnia 2023 r., do funkcji Prezesa Zarządu, na nową trzyletnią kadencję Panią Karolinę Koczwara.

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 17 października 2023 r. Akcjonariusze podjęli uchwały m. in. w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z przeznaczeniem na pozyskanie środków pieniężnych dla sfinansowania nowej działalności w Spółce oraz w sprawie zmiany nazwy Spółki na „TREX S.A.”.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Bartłomieja Wilusz i Pana Roberta Samek. Jednocześnie, w skład Rady Nadzorczej Spółki powołano Panią Edytę Sadowską i Pana Pawła Zań.

W dniu 22 września 2023 r. sąd zarejestrował umorzenie 500.000 akcji Spółki poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.593.763,00 do kwoty 2.343.763,00 zł. Obecnie liczba akcji i głosów w Spółce wynosi 4.687.526.

Ponadto Zarząd rozpoczął prace nad strategią rozwoju Spółki na najbliższe lata, którą przedstawi Akcjonariuszom.

W III kwartale 2023 r. nie odnotowaliśmy przychodów, poza marginalnymi przychodami finansowymi w kwocie 388 zł. Strata netto, na którą wpływ miała wysokość kosztów operacyjnych wyniosła -52 447 zł. Z kolei narastająco strata ta wyniosła -134 311 zł.

Wysokość kapitałów własnych Spółki na koniec III kwartału 2023 r. osiągnęła wartość 68 131 zł. Stan środków pieniężnych na koniec kwartału wynosił 97 623 zł.

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.

W okresie objętym raportem Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu kierunku rozwoju dla Spółki, poprzez docelowe uruchomienie działalności w sektorze e-commerce, tym samym zaprzestając dotychczasowego poszukiwania podmiotu odpowiedniego dla połączenia ze Spółką.

Ponadto, Zarząd rozpoczął prace nad strategią rozwoju Spółki na najbliższe lata, którą przedstawi akcjonariuszom.

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.

Nie dotyczy.

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

W III kwartale 2023 r. Emitent zatrudniał 1 osobę na 1/32 etatu.

11. Oświadczenie Zarządu.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2023 roku

Zarząd DOWNSTREAM S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2023 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć DOWNSTREAM S.A.

Karolina Koczwara
Prezes Zarządu