

XML file: No file chosen

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2021-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2021-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2022-03-15](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(1\)](#)Schema version: [1-2](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [1](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [SAM DONG EUROPE SP. Z O.O.](#)

Registered office:

Province (voivodeship): [Lubuskie](#)County: [GORZOWSKI](#)Municipality: [KOSTRZYN NAD ODRA](#)City: [KOSTRZYN NAD ODRA](#)

Address:

Address:

Country: [PL](#)Province (voivodeship): [Lubuskie](#)

County: GORZOWSKI

Municipality: KOSTRZYN NAD ODRĄ

Street: ALEJA MILENIJNA

Building number: 16

City: KOSTRZYN NAD ODRĄ

Postal code: 66-470

Post office: KOSTRZYN NAD ODRĄ

Primary activity of entity:

Polish Classification of Activity codes (PKD):

2732Z

Tax Identification Number (NIP): 7252129056

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS).: 0000613101

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: 2021-01-01

Date To: 2021-12-31

Indication that the financial statements contain aggregated data, if the entity maintains internal organization units that prepare separate financial statements: true - the financial statement contains aggregated data; false - the financial statements do not contain aggregated data : False

Continuity assumption:

Indication whether the financial statement has been prepared assuming that the entity will continue its activity in the foreseeable future: True

Indication whether there are any circumstances that could pose a threat to her going concern status: true - No circumstances indicating a threat to continue activity; false - Circumstances indicating a threat to continue activity occurred: True

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

1. Rezerwy Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. 2. Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia pomniejszonych o umorzenie. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane metodą liniową, biorąc pod uwagę okres ekonomicznej użyteczności. Zakupy niematerialnych składników majątku o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy niższej lub równej 10.000,00 PLN ujmowane są jednorazowo, bezpośrednio w kosztach w miesiącu nabycia. Wartości niematerialne i prawne o

wartości wyższej od 10.000,00 PLN amortyzowane są począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną i prawną wprowadzono do ewidencji. 3. Środki trwałe Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli natomiast, koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo, przy zastosowaniu stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, o ile okres amortyzacji podatkowej nie odbiega w znaczący sposób od okresu odpowiadającemu szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Środki trwałe o wartości wyższej od 10.000,00 PLN i o okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, są wprowadzane do ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały wprowadzono do ewidencji. Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie są amortyzowane od miesiąca następującego po miesiącu, w którym zakończono ich budowę i oddano do użytkowania. Koszty ulepszenia środka trwałego - gdy ich suma nie przekracza w danym roku kwoty 10.000,00 zł - są odnoszone bezpośrednio w koszty działalności operacyjnej. Koszty ulepszenia środka trwałego - gdy ich suma przekracza w danym roku 10.000,00 zł - powiększają wartość początkową środka trwałego. 4. Inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych) Inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych wyceniane się według ceny nabycia lub wartości rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według wartości rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. 5. Zapasy Zapasy są wyceniane według ceny nabycia lu

b kosztu wytworzenia nie wyższej niż cena sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość zapasów ustala się w następujący sposób: • materiały i towary – według ceny nabycia ustalonej metodą “pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” • produkty gotowe i produkty w toku - według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych. 6. Należności i zobowiązania Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, ujmuje się według wartości godziwej. Należności i zobowiązania (przychody i koszty) wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich dokonania według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień poniesienia kosztu bądź osiągnięcia przychodu. Operacje zapłaty należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych dokonuje się odpowiednio po kursie faktycznie zastosowanym, a jeśli nie da się go ustalić - po kursie średnim NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień operacji. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego na dzień bilansowy dla danej waluty przez NBP. Przyjęto następujące kursy dla potrzeb wyceny: Waluta Średni kurs NBP z 31.12.2021 EUR 4,5994 USD 4,0600 7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych Środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wyceniane są według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego ustalonego na dzień bilansowy dla danej waluty przez NBP. 8. Rozliczenia międzyokresowe Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie

nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. 9. Kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa – wyceniane są w wartości nominalnej.

determining the financial result:

1. Odroczony podatek dochodowy Z uwagi na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej i zwolnienie z opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych Spółka nie kalkuluje aktywów/rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego 2. Przychody i koszty 2.1. Przychody ze sprzedaży Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT). 2.2. Odsetki Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. 2.3. Koszty Przychody i koszty są rozpoznawalne według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

determining the financial statements preparation method:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2021 r., poz. 217). Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Spółka podlega obowiązkowemu stosowaniu i stosuje rozporządzenie o instrumentach finansowych zgodnie z art, 28 b) ustawy o rachunkowości.

Balance sheet:

| | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|--|---|--|
| Total assets | 146,607,947.21 | 111,240,872.43 |
| A. Fixed assets | 70,731,319.82 | 78,062,997.08 |
| I. Intangible assets | 39,130.57 | 59,779.57 |
| 1. Completed R&D work expenses | 0.00 | 0.00 |
| 2. Goodwill | 0.00 | 0.00 |
| 3. Other intangible assets | 39,130.57 | 59,779.57 |
| 4. Advances for intangible assets | 0.00 | 0.00 |
| II. Tangible fixed assets | 70,663,189.25 | 77,977,267.51 |
| 1. Fixed assets | 70,599,792.57 | 77,977,267.51 |
| a) lands (including right to perpetual use of land) | 2,108,412.70 | 2,108,412.70 |
| b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures | 17,215,690.00 | 17,528,831.60 |
| c) technical equipment and machinery | 50,995,759.30 | 57,955,893.03 |
| d) means of transport | 0.00 | 0.00 |
| e) other fixed assets | 279,930.57 | 384,130.18 |
| 2. Capital work in progress | 63,396.68 | 0.00 |
| 3. Advances for capital work in progress | 0.00 | 0.00 |
| III. Long-term receivables | 29,000.00 | 25,950.00 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 1. From related entities | 0.00 | 0.00 |
| 2. From other entities, where the entity holds participation in the capital | 0.00 | 0.00 |
| 3. From other entities | 29,000.00 | 25,950.00 |
| IV. Long-term investments | 0.00 | 0.00 |
| 1. Land and buildings | 0.00 | 0.00 |
| 2. Intangible assets | 0.00 | 0.00 |
| 3. Long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| a) in related entities | 0.00 | 0.00 |
| – shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| – other securities | 0.00 | 0.00 |
| – loans granted | 0.00 | 0.00 |
| – other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| b) in other entities, in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| – shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| – other securities | 0.00 | 0.00 |
| – loans granted | 0.00 | 0.00 |
| – other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| c) in other entities | 0.00 | 0.00 |
| – shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| – other securities | 0.00 | 0.00 |
| – loans granted | 0.00 | 0.00 |
| – other long-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other long-term investments | 0.00 | 0.00 |
| V. Long-term accruals | 0.00 | 0.00 |
| 1. Assets from deferred income tax | 0.00 | 0.00 |
| 2. Other prepayments and accruals | 0.00 | 0.00 |
| B. Current assets | 75,876,627.39 | 33,177,875.35 |
| I. Inventory | 24,683,976.65 | 10,432,762.78 |
| 1. Materials | 11,891,693.38 | 5,581,009.02 |
| 2. Semi-finished goods and work-in-progress goods | 8,447,147.10 | 3,728,860.03 |
| 3. Finished goods | 4,345,136.17 | 1,122,893.73 |
| 4. Goods | 0.00 | 0.00 |
| 5. Advances for deliveries and services | 0.00 | 0.00 |
| II. Short-term receivables | 50,598,118.47 | 22,525,392.81 |
| 1. Receivables from related entities | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 0.00 | 0.00 |
| – to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| a maturity period of: | | |
| – to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 3. Receivables from other entities | 50,598,118.47 | 22,525,392.81 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 50,453,237.68 | 22,422,300.35 |
| – to 12 months | 50,453,237.68 | 22,422,300.35 |
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 144,880.79 | 103,092.46 |
| c) other | 0.00 | 0.00 |
| d) claimed at court | 0.00 | 0.00 |
| III. Short-term investments | 534,944.55 | 169,241.28 |
| 1. Short-term financial assets | 534,944.55 | 169,241.28 |
| a) in related entities | 0.00 | 0.00 |
| – shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| – other securities | 0.00 | 0.00 |
| – loans granted | 0.00 | 0.00 |
| – other short-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| b) in other entities | 0.00 | 0.00 |
| – shares or stocks | 0.00 | 0.00 |
| – other securities | 0.00 | 0.00 |
| – loans granted | 0.00 | 0.00 |
| – other short-term financial assets | 0.00 | 0.00 |
| c) Cash and other financial assets | 534,944.55 | 169,241.28 |
| – cash in hand and in bank | 534,944.55 | 169,241.28 |
| – other cash | 0.00 | 0.00 |
| – other monetary assets | 0.00 | 0.00 |
| 2. Other short-term investments | 0.00 | 0.00 |
| IV. Short-term accruals | 59,587.72 | 50,478.48 |
| C. Called-up core capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| D. Own shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| Total liabilities | 146,607,947.21 | 111,240,872.43 |
| A. Equity | 51,114,554.91 | 65,123,730.25 |
| I. Share capital (fund) / Suscribed capital | 112,144,000.00 | 112,144,000.00 |
| II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?: | 0.00 | 0.00 |
| – surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| III. Balance of revaluation reserve, including : | 0.00 | 0.00 |
| – arising from fair value adjustment | 0.00 | 0.00 |
| IV. Other reserve capital (fund), including: | 0.00 | 0.00 |
| – created in accordance with the | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| company deed (statutes) | | |
| – for own shares (stock) | 0.00 | 0.00 |
| V. Profit (loss) from previous years | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| VI. Net profit (loss) | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| VII. Write-offs from net profit during the financial year (negative) | 0.00 | 0.00 |
| B. Liabilities and provisions for liabilities | 95,493,392.30 | 46,117,142.18 |
| I. Liabilities provisions | 669,138.00 | 357,496.71 |
| 1. Provision for deferred income tax | 0.00 | 0.00 |
| 2. Pension and related benefits provisions | 669,138.00 | 357,496.71 |
| – long-term | 0.00 | 0.00 |
| – short-term | 669,138.00 | 357,496.71 |
| 3. Other provisions | 0.00 | 0.00 |
| – long-term | 0.00 | 0.00 |
| – short-term | 0.00 | 0.00 |
| II. Long-term liabilities | 0.00 | 0.00 |
| 1. To related entities | 0.00 | 0.00 |
| 2. To other entities in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| 3. To other entities | 0.00 | 0.00 |
| a) credits and loans | 0.00 | 0.00 |
| b) arising from issuance of debt securities | 0.00 | 0.00 |
| c) other financial liabilities | 0.00 | 0.00 |
| d) bill-of-exchange liabilities | 0.00 | 0.00 |
| e) other | 0.00 | 0.00 |
| III. Short-term liabilities | 94,824,254.30 | 45,759,645.47 |
| 1. Liabilities to related parties | 36,444,245.08 | 22,947,013.37 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 3,808,210.52 | 4,207,860.35 |
| – to 12 months | 3,808,210.52 | 4,207,860.35 |
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 32,636,034.56 | 18,739,153.02 |
| 2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| a) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 0.00 | 0.00 |
| – to 12 months | 0.00 | 0.00 |
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| b) other | 0.00 | 0.00 |
| 3. Liabilities to other parties | 58,194,108.43 | 22,679,974.63 |
| a) credits and loans | 18,250,023.48 | 4,083,362.48 |
| b) arising from issuance of debt securities | 0.00 | 0.00 |
| c) other financial liabilities | 0.00 | 0.00 |
| d) trade receivables/payables, with a maturity period of: | 37,219,009.22 | 15,134,731.25 |
| – to 12 months | 37,219,009.22 | 15,134,731.25 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| – over 12 months | 0.00 | 0.00 |
| e) advances for deliveries and services | 0.00 | 915,998.85 |
| f) bill-of-exchange liabilities | 0.00 | 0.00 |
| g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities | 1,986,498.59 | 1,939,796.28 |
| h) arising from remunerations | 727,933.22 | 591,676.10 |
| i) other | 10,643.92 | 14,409.67 |
| 4. Special funds | 185,900.79 | 132,657.47 |
| IV. Accruals and deferred income | 0.00 | 0.00 |
| 1. Negative goodwill | 0.00 | 0.00 |
| 2. Other prepayments and accruals | 0.00 | 0.00 |
| – long-term | 0.00 | 0.00 |
| – short-term | 0.00 | 0.00 |

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

| | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|---|---|--|
| A. Net sales, including: | 163,158,154.30 | 113,171,083.67 |
| – from related entities | 0.00 | 0.00 |
| I. Net revenue from sale of goods | 160,939,901.70 | 113,171,083.67 |
| II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value)) | 0.00 | 0.00 |
| III. Manufacturing cost of products for entity's own purpose | 0.00 | 0.00 |
| IV. Net revenue from sales of goods and materials | 2,218,252.60 | 0.00 |
| B. Operating activity costs | 174,637,047.29 | 123,893,232.57 |
| I. Amortisation | 7,866,702.15 | 7,687,400.57 |
| II. Consumption of materials and energy | 143,819,678.50 | 98,470,447.22 |
| III. Outsourced services | 5,900,440.60 | 4,269,524.66 |
| IV. Taxes and fees, including: | 113,389.63 | 105,210.22 |
| – excise tax | 0.00 | 0.00 |
| V. Remunerations | 10,572,213.84 | 9,665,217.42 |
| VI. Social insurances and other benefits, including: | 4,122,027.64 | 3,515,057.34 |
| – pension | 866,221.35 | 798,256.72 |
| VII. Other costs by nature | 219,329.43 | 180,375.14 |
| VIII. Value of sold goods and materials | 2,023,265.50 | 0.00 |
| C. Profit (loss) from sales) (A–B | -11,478,892.99 | -10,722,148.90 |
| D. Other operating income | 23,608.77 | 12,006.97 |
| I. Profit from disbursement of non-financial fixed assets | 0.00 | 0.00 |
| II. Subsidies | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| III. Revaluation of non-financial assets | 0.00 | 0.00 |
| IV. Other operating revenue | 23,608.77 | 12,006.97 |
| E. Other operating expenses | 94,089.30 | 7,548.40 |
| I. Loss from disposal of non-financial tangible assets | 0.00 | 0.00 |
| II. Revaluation of non-financial assets | 94,085.37 | 0.00 |
| III. Other operating costs | 3.93 | 7,548.40 |
| F. Operating profit (loss)) (C+D–E) | -11,549,373.52 | -10,717,690.33 |
| G. Financial income | 0.00 | 751,482.68 |
| I. Dividend and profit sharing, including: | 0.00 | 0.00 |
| a) From related entities, including: | 0.00 | 0.00 |
| – in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| b) From other entities, including: | 0.00 | 0.00 |
| – in which the entity has equity participation | 0.00 | 0.00 |
| II. Interest, including: | 0.00 | 0.00 |
| – from related entities | 0.00 | 0.00 |
| III. Profit from disbursement of financial assets, including: | 0.00 | 0.00 |
| – in related entities | 0.00 | 0.00 |
| IV. Revaluation of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| V. Other | 0.00 | 751,482.68 |
| H. Financial costs | 2,459,801.82 | 1,037,299.62 |
| I. Interest, including: | 1,279,781.71 | 722,589.71 |
| – for related entities | 1,229,852.29 | 649,153.02 |
| II. Loss from disposal of financial assets, including: | 0.00 | 0.00 |
| – in related entities | 0.00 | 0.00 |
| III. Revaluation of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| IV. Other | 1,180,020.11 | 314,709.91 |
| I. Gross profit (loss)) (F+G–H) | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| J. Income tax | 0.00 | 0.00 |
| K. Other mandatory profit reductions (increase of losses) | 0.00 | 0.00 |
| L. Net profit (loss)) (I–J–K) | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |

Statement of changes in equity (fund):

| | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|---|---|--|
| I. Opening balance of equity | 65,123,730.25 | 76,127,237.52 |
| – changes in the adopted accounting principles (policy) | 0.00 | 0.00 |
| – error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| Ia. Opening balance of equity after adjustments | 65,123,730.25 | 76,127,237.52 |
| 1. Opening balance of share capital (fund) / | 112,144,000.00 | 112,144,000.00 |

subscribed capital

| | | |
|---|----------------|----------------|
| 1. Changes in share capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – release of shares (issue of shares) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – redemption of shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital | 112,144,000.00 | 112,144,000.00 |
| 2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| 1. Changes in supplementary capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – issuance of shares above nominal value | 0.00 | 0.00 |
| – distribution of profit (statutory) | 0.00 | 0.00 |
| – distribution of profit (above the minimum statutory value) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – coverage of loss | 0.00 | 0.00 |
| 2. Supplementary capital (fund) at the end of the period | 0.00 | 0.00 |
| 3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0.00 | 0.00 |
| 1. Changes in revaluation capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – sale of fixed assets | 0.00 | 0.00 |
| 2. Closing balance of revaluation capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| 4. Opening balance of other reserve capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| 1. Changes in remaining reserve capitals (funds) | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Closing balance of other reserve capital (fund) | 0.00 | 0.00 |
| 5. Opening balance of profit (loss) from previous years | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| 1. Opening balance of previous years' profit | 0.00 | 0.00 |
| – changes in the adopted accounting principles (policy) | 0.00 | 0.00 |
| – error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| 2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments | 0.00 | 0.00 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| – previous years distribution of profit | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| ... | 0.00 | 0.00 |
| 3. Closing balance of previous years' profit | 0.00 | 0.00 |
| 4. Loss from previous years at the beginning of the period | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| – changes in the adopted accounting principles (policy) | 0.00 | 0.00 |
| – error adjustments | 0.00 | 0.00 |
| 5. Loss from previous years at the beginning of the period, after adjustments | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| a) increase (due to) | 0.00 | 0.00 |
| – retained loss brought forward for covering | 0.00 | 0.00 |
| b) decrease (due to) | 0.00 | 0.00 |
| ... | 0.00 | 0.00 |
| 6. Loss from previous years at the end of the period | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| 7. Closing balance of profit (loss) from previous years | -47,020,269.75 | -36,016,762.48 |
| 6. Net result | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| a) net profit | 0.00 | 0.00 |
| b) net loss | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| c) profit write-offs | 0.00 | 0.00 |
| II. Closing balance of equity | 51,114,554.91 | 65,123,730.25 |
| III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage) | 51,114,554.91 | 65,123,730.25 |

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

| | Amount at the end of current financial year | Amount at the end of previous financial year |
|--|---|--|
| A. Cash flow from operating activities | | |
| I. Net profit (loss) | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| II. Total adjustments | 6,362,541.79 | 4,117,369.64 |
| 1. Amortisation | 7,866,702.15 | 7,687,400.57 |
| 2. Profits (losses) due to exchange rate differences | 0.00 | 0.00 |
| 3. Interest and profit participation) | 1,532,900.17 | 421,142.02 |
| 4. Profit (loss) from investment activities | 0.00 | 0.00 |
| 5. Change in provisions | 311,641.29 | 143,249.14 |
| 6. Change in inventory | -14,251,213.87 | 1,278,153.17 |
| 7. Change in receivables | -28,075,775.66 | -6,822,167.97 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits | 38,987,396.95 | 1,258,720.84 |
| 9. Change in prepayments and accruals | -9,109.24 | 150,871.87 |
| 10. Other adjustments | 0.00 | 0.00 |
| III. Net cash from operating expenses) (I±II | -7,646,633.55 | -6,886,137.63 |
| B. Cash flow from financial activities | | |
| I. Proceeds | 0.00 | 0.00 |
| 1. Sale of intangible assets and tangible assets | 0.00 | 0.00 |
| 2. Sale of real property investments and intangible assets | 0.00 | 0.00 |
| 3. From financial assets, including: | 0.00 | 0.00 |
| a) in related entities | 0.00 | 0.00 |
| b) in other entities | 0.00 | 0.00 |
| – sale of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| – dividend and profit sharing | 0.00 | 0.00 |
| – repayment of granted long-term loans | 0.00 | 0.00 |
| – interest | 0.00 | 0.00 |
| – other proceeds for financial assets | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other investment proceeds | 0.00 | 0.00 |
| II. Expenses | 531,974.89 | 567,929.41 |
| 1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets | 531,974.89 | 567,929.41 |
| 2. Investments in real property and intangible assets | 0.00 | 0.00 |
| 3. On financial assets, including: | 0.00 | 0.00 |
| a) in related entities | 0.00 | 0.00 |
| b) in other entities | 0.00 | 0.00 |
| – purchase of financial assets | 0.00 | 0.00 |
| – long-term loans granted | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other investment expenses | 0.00 | 0.00 |
| III. Net cash flow from investing activities) (I–II | 531,974.89 | -567,929.41 |
| C. Cash flow from financial activities | | |
| I. Proceeds | 25,150,000.00 | 8,140,000.00 |
| 1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions | 0.00 | 0.00 |
| 2. Credits and loans | 25,150,000.00 | 8,140,000.00 |
| 3. Issuance of debt securities | 0.00 | 0.00 |
| 4. Other financial proceeds | 0.00 | 0.00 |
| II. Expenses | 16,605,688.29 | 586,118.48 |
| 1. Purchase of own shares (stocks) | 0.00 | 0.00 |
| 2. Dividend and other payments to shareholders | 0.00 | 0.00 |
| 3. Other, than distributions to owners, due to distribution of profit | 0.00 | 0.00 |
| 4. Repayment of credits and loans | 15,072,788.12 | 164,976.46 |
| 5. Buyout of debt securities | 0.00 | 0.00 |
| 6. Arising from other financial liabilities | 0.00 | 0.00 |
| 7. Payments arising from financial lease | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| agreements | | |
| 8. Interest | 1,532,900.17 | 421,142.02 |
| 9. Other financial expenses | 0.00 | 0.00 |
| III. Net cash flow from financial activities) (I–II | 8,544,311.71 | 7,553,881.52 |
| D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III | 365,703.27 | 99,814.48 |
| E. Change in cash on balance sheet:, w tym | 365,703.27 | 99,814.48 |
| – change in cash due to exchange rates | 0.00 | 0.00 |
| F. Cash at the beginning of period | 169,241.28 | 69,426.80 |
| G. Cash at the end of period: (F±D), w tym | 534,944.55 | 169,241.28 |
| – restricted access | 311,889.41 | 129,747.89 |

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [Informacja_dodatkowa_sprawozdanie_2021](#)

Attached file:

Name of file with extension.: [Informacja_dodatkowa_sprawozdanie_2021_15032022.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file:

[Informacja_dodatkowa_sprawozdanie_2021_15032022.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

| | Current year | Previous year |
|---|----------------|----------------|
| | Total value | Total value |
| A. Gross profit (loss) for a given year | -14,009,175.34 | -11,003,507.27 |
| B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including: | 131,596,241.15 | |
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
| C. Non-taxable revenue in the current year, including | 15,960.75 | 837,124.22 |
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 15,960.75 | |
| D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including | 0.00 | 0.00 |
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
| E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including: | 409,391.55 | |
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
| F. Not recognized as tax-deductible costs in current year: | 843,133.06 | 968,989.86 |
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
| G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including: | 0.00 | 0.00 |

| | | |
|--|------|------|
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
|--|------|------|

| | | |
|---|---------------|---------------|
| H. Loss from previous years, including: | 47,020,269.75 | 36,016,762.48 |
|---|---------------|---------------|

| | | |
|---|------|------|
| I. Other changes in tax basis, including: | 0.00 | 0.00 |
|---|------|------|

| | | |
|--|------|------|
| Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000) | 0.00 | 0.00 |
|--|------|------|

| | | |
|---------------------|------|------|
| J. Income tax basis | 0.00 | 0.00 |
|---------------------|------|------|

| | | |
|---------------|------|------|
| K. Income tax | 0.00 | 0.00 |
|---------------|------|------|