

Numer KRS	0000044204	Identyfikator podatkowy NIP	6762194632
-----------	------------	-----------------------------	------------

SF-JIN

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKI INNEJ

Za okres:	Od (dzień - miesiąc - rok)	01-01-2023	Do (dzień - miesiąc - rok)	31-12-2023
Data sporządzenia:	Data (dzień - miesiąc - rok)	02-04-2024		
Precyzja kwot:	<input checked="" type="checkbox"/> złote <input type="checkbox"/> tysiące złotych			

<b>DANE JEDNOSTKI</b>					
<b>DANE IDENTYFIKACYJNE</b>					
Nazwa pełna Bras Spółka Akcyjna					
<b>DANE SIEDZIBY</b>					
Województwo wielkopolskie			Powiat Poznań		
Gmina Poznań			Miejscowość Poznań		
<b>ADRES SIEDZIBY</b>					
Województwo wielkopolskie		Powiat Poznań		Gmina Poznań	
Ulica Gronowa				Nr domu 22	Nr lokalu
Miejscowość Poznań		Kod pocztowy 61-655	Pocztą Poznań		
<b>ADRES ZAGRANICZNY (opcjonalnie)</b>					
Kraj		Ulica		Nr domu	Nr lokalu
Kod pocztowy		Miejscowość			
<b>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>					
<b>DATY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ</b>					
Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony					
Data od:		- -	Data do:		- -
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym					
Data od:		01-01-2023	Data do:		31-12-2023
<b>INFORMACJE DODATKOWE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA</b>					
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe					
<input type="checkbox"/> Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne					
Założenie kontynuacji działalności					
<input checked="" type="checkbox"/> Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej					
<input checked="" type="checkbox"/> Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności					
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności					
Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności jednakże z uwagi na fakt że suma kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz 1/3 kapitału podstawowego jest niższa niż skumulowane straty dalsze istnienie jednostki jest uzależnione od decyzji zgromadzenia akcjonariuszy					
Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek					
<input type="checkbox"/> Sprawozdanie finansowe sporządzono po połączeniu spółek					
Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)					
<b>ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI</b>					
Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)					
Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków przeszacowania (aktualizacji), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.					
Wartość początkowa środków trwałych i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne podlegają aktualizacjom na podstawie odrębnych przepisów.					
Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również:					
- nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy,					

- koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

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

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

Akcje i udziały wycenia się według ceny nabycia. W przypadku trwałej utraty wartości, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, wartość udziałów i akcji pomniejsza się o odpis wyrażający trwałą utratę wartości.

Należność wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

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, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Na rezerwy składają się zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczonej.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonej stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami.

Wartość godziwa ustalana jest w drodze:

wyceny instrumentu finansowego po cenie ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne, oszacowania dłużnych instrumentów finansowych przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, przy czym możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami, zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, a wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku, oszacowania ceny instrumentu finansowego, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nie różniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego, oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

#### Ustalenie wyniku finansowego

##### Przychody i zyski.

Za przychody Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości w formie zwiększenia aktywów, lub zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do

	<p>wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez akcjonariuszy lub właścicieli.</p> <p>Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczane w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT. Sprzedaż produktów, towarów i usług ujmowana jest w momencie dostarczania towarów i przekazania praw własności oraz w momencie wykonania usługi.</p> <p>Koszty i straty.</p> <p>Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy lub właścicieli.</p> <p>Wynik finansowy.</p> <p>Na wynik finansowy netto składają się:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),</li> <li>2. Wynik operacji finansowych,</li> <li>3. Wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),</li> <li>4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.</li> </ol> <p>Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonego i bieżącego. Część odroczonego w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.</p>
	<p>Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego</p> <p>Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz w zakresie tam uregulowanym w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości.</p>
	Pozostałe

KODY PKD OKREŚLAJĄCE PODSTAWOWĄ DZIAŁALNOŚĆ PODMIOTU
3511Z - Wytwarzanie energii elektrycznej
6810Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>13 611 315,04</b>	<b>13 570 933,96</b>	
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne			
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>			
1. Środki trwałe			
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			
c) urządzenia techniczne i maszyny			
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe			
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III. Należności długoterminowe</b>			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>13 601 698,35</b>	<b>13 570 933,96</b>	
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	13 601 698,35	13 570 933,96	
a) w jednostkach powiązanych	13 601 698,35	13 570 933,96	
– udziały lub akcje	13 295 536,70	13 295 536,70	
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki	306 161,65	275 397,26	
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			
– inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>9 616,69</b>		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 616,69		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>288 068,60</b>	<b>219 274,43</b>	
<b>I. Zapasy</b>			
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>49 017,12</b>	<b>1 332,15</b>	
1. Należności od jednostek powiązanych	22 140,00		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 140,00		
– do 12 miesięcy	22 140,00		
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	26 877,12	1 332,15	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	21 956,62	1 332,15	
c) inne	4 920,50		
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>237 988,48</b>	<b>217 942,28</b>	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	237 988,48	217 942,28	
a) w jednostkach powiązanych	237 379,55	217 529,78	
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki	237 379,55	217 529,78	
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
– udziały lub akcje			
– inne papiery wartościowe			
– udzielone pożyczki			

BILANS - AKTYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	608,93	412,50	
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	608,93	412,50	
– inne środki pieniężne			
– inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 063,00		
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D. Udziały (akcje) własne			
AKTYWA RAZEM	13 899 383,64	13 790 208,39	

BILANS - PASYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>10 616 955,99</b>	<b>11 234 745,65</b>	
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>17 770 240,00</b>	<b>17 770 240,00</b>	
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>3 853 995,21</b>	<b>3 789 364,77</b>	
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>			
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>6 588 007,32</b>	<b>6 588 007,32</b>	
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
– na udziały (akcje) własne			
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-16 977 496,88</b>	<b>-17 559 170,88</b>	
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-617 789,66</b>	<b>646 304,44</b>	
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 282 427,65</b>	<b>2 555 462,74</b>	
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>219 827,61</b>	<b>192 025,87</b>	
<b>1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>9 616,69</b>		
<b>2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>			
– długoterminowa			
– krótkoterminowa			
<b>3. Pozostałe rezerwy</b>	<b>210 210,92</b>	<b>192 025,87</b>	
– długoterminowa	<b>192 025,87</b>	<b>192 025,87</b>	
– krótkoterminowa	<b>18 185,05</b>		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>			
<b>1. Wobec jednostek powiązanych</b>			
<b>2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>			
<b>3. Wobec pozostałych jednostek</b>			
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 062 600,04</b>	<b>2 363 436,87</b>	
<b>1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>5 000,00</b>		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne	<b>5 000,00</b>		
<b>2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			



BILANS - PASYWA			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
– do 12 miesięcy			
– powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 057 600,04	2 363 436,87	
a) kredyty i pożyczki	2 879 681,47	342,87	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 578,90	24 814,79	
– do 12 miesięcy	35 578,90	24 814,79	
– powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		356,71	
h) z tytułu wynagrodzeń			
i) inne	142 339,67	2 337 922,50	
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe			
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
– długoterminowe			
– krótkoterminowe			
PASYWA RAZEM	13 899 383,64	13 790 208,39	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	27 000,00	65 000,00	
– od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 000,00	65 000,00	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty działalności operacyjnej	156 315,49	122 986,90	
I. Amortyzacja			
II. Zużycie materiałów i energii		60 610,63	
III. Usługi obce	156 298,49	51 049,00	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17,00		
– podatek akcyzowy			
V. Wynagrodzenia			
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:			
– emerytalne			
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		11 327,27	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-129 315,49	-57 986,90	
D. Pozostałe przychody operacyjne	739,50	804,58	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	739,50	804,58	
E. Pozostałe koszty operacyjne	42 722,45	697,02	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	42 722,45	697,02	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-171 298,44	-57 879,34	
G. Przychody finansowe	50 614,16	723 818,24	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
I.a) Od jednostek powiązanych, w tym:			
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
I.b) od jednostek pozostałych, w tym:			
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	50 614,16	42 327,04	
– od jednostek powiązanych	30 674,39		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		5 000,00	
– w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		676 491,20	

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
V. Inne			
H. Koszty finansowe	497 105,38	19 634,46	
I. Odsetki, w tym:	497 105,38	19 634,46	
– dla jednostek powiązanych	16 533,74		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			
– dla jednostek powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne			
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)	-617 789,66	646 304,44	
J. Podatek dochodowy			
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
L. Zysk (strata) netto (I–J–K)	-617 789,66	646 304,44	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 234 745,65	10 588 441,21	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
IA. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 234 745,65	10 588 441,21	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	17 770 240,00	17 770 240,00	
1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
– wydania udziałów (emisji akcji)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
– umorzenia udziałów (akcji)			
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	17 770 240,00	17 770 240,00	
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 789 364,77	3 789 634,77	
1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	63 630,44		
a) zwiększenie (z tytułu)	64 630,44		
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
– podziału zysku (ustawowo)	64 630,44		
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
– pokrycia straty			
2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 789 364,77	
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
– zbycia środków trwałych			
2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	6 588 007,32	6 588 007,32	
1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	6 588 007,32	6 588 007,32	
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 559 170,88	-11 636 016,35	
1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenie (z tytułu)			
– podziału zysku z lat ubiegłych			
b) zmniejszenie (z tytułu)			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-17 559 170,88	11 636 016,35	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-17 559 170,88	11 636 016,35	
a) zwiększenie (z tytułu)		5 923 154,53	
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		5 923 154,53	
b) zmniejszenie (z tytułu)			
6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		17 559 170,88	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-17 559 170,88	
6. Wynik netto	-617 789,66	646 304,44	
a) zysk netto		646 304,44	
b) strata netto	-617 789,66		
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 616 955,99	11 234 745,65	
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10 616 955,99	11 234 745,65	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk (strata) netto	-617 789,66	646 304,44	
II. Korekty razem	-1 764 247,13	-86 835,26	
1. Amortyzacja			
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	446 491,22	-36 549,25	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-5 000,00	
5. Zmiana stanu rezerw	18 185,05	13 855,35	
6. Zmiana stanu zapasów			
7. Zmiana stanu należności	-47 684,97	4 856,85	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 180 175,43	612 492,99	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 063,00		
10. Inne korekty		-676 491,20	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-2 382 036,79	559 469,18	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Wpływy		55 000,00	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		55 000,00	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		55 000,00	
– zbycie aktywów finansowych		55 000,00	
– dywidendy i udziały w zyskach			
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
– odsetki			
– inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		450 600,00	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:		450 600,00	
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach		450 600,00	
– nabycie aktywów finansowych			
– udzielone pożyczki długoterminowe		450 600,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)		-395 600,00	
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Opis pozycji	Rok bieżący	Rok poprzedni	Przekształcone dane porównawcze
<b>I. Wpływy</b>		<b>342,87</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki		<b>342,87</b>	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
<b>II. Wydatki</b>	<b>-2 382 233,22</b>	<b>168 262,54</b>	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	<b>-2 879 338,60</b>	<b>162 484,75</b>	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8. Odsetki	<b>497 105,38</b>	<b>5 777,79</b>	
9. Inne wydatki finansowe			
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 382 233,22</b>	<b>-167 919,67</b>	
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>196,43</b>	<b>-4 050,49</b>	
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>196,43</b>	<b>-4 050,49</b>	
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>412,50</b>	<b>4 462,99</b>	
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>608,93</b>	<b>412,50</b>	
– o ograniczonej możliwości dysponowania			

INFORMACJE DODATKOWE	
Opis załącznika	Nazwa pliku
noty	2023_JEDNOSTKOWE_Bras_noty.docx



## 1. INFORMACJA DODATKOWA

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;

**W bieżącym roku obrotowym oraz na dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego spółka nie była w posiadaniu rzeczowych aktywów trwałych. Wartości niematerialne i prawne są przedstawione poniżej.**

### Wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
B.O. 01.01.2023	0	0	125 000,00	0	125 000,00
Zwiększenia	0	0	0	0	0
aktualizacja wartości					
Zwiększenia nabycia	0	0	0	0	0
Przeniesienie z produkcji w toku	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
aktualizacja wartości					
Zmniejszenia rozchód	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2023	0	0	125 000,00	0	125 000,00
<b>Umorzenie</b>					
B.O. 01.01.2023	0	0	125 000,00	0	125 000,00
Amortyzacja za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0
aktualizacja wartości					
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
aktualizacja wartości					
Zmniejszenia rozchód	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2023	0	0	125 000,00	0	125 000,00
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
B.O. 01.01.2023	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2023	0	0	0	0	0

**Wartość netto**

B.O. 01.01.2023	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2023	0	0	0	0	0

**Inwestycje długoterminowe**

Wartość brutto	Wartości				Razem
	Nieruchomości	niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	
<b>B.O. 01.01.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 425 038,00</b>	<b>0</b>	<b>18 425 038,00</b>
Zwiększenia aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
Zwiększenia nabycia	0	0	0	0	0
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
Zmniejszenia sprzedaż	0	0	0	0	0
<b>B.Z. 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 425 038,00</b>		<b>18 425 038,00</b>

**Umorzenie**

<b>B.O. 01.01.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Amortyzacja za okres	0	0	0	0	0
Zwiększenia aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
Zwiększenia nabycia	0	0	0	0	0
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia aktualizacja wartości	0	0	0	0	0
Zmniejszenia rozchód	0	0	0	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.Z. 31.12.2023</b>					

**Odpisy aktualizujące**

<b>B.O. 01.01.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 129 501,30</b>	<b>0</b>	<b>5 129 501,30</b>
Zwiększenia utworzenie odpisu	0	0	0	0	0
Przemieszczenie wewnętrzne	0	0	0	0	0
Zmniejszenia – rozwiązanie odpisu	0	0	0	0	0
<b>B.Z. 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 129 501,30</b>	<b>0</b>	<b>5 129 501,30</b>

## Wartość netto

B.O. 01.01.2022	0	0	13 570 933,96	0	13 570 933,96
B.Z. 31.12.2022	0	0	13 601 698,35	0	13 601 698,35

2. Kwotę dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych – **nie dokonywano odpisów aktualizujących.**
3. Kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10 - **nie wystąpiły koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy;**
4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto **0,00 zł;**
5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu – **nie występują.**
6. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują – spółka jest właścicielem udziałów i akcji w jednostkach:

Jednostka	Udziały	Wartość w księgach
Alfa Concept Sp. z o.o.	2 500 udziałów o łącznej wartości nominalnej 250 000,00 złotych	10 400 000,00
New Tech Venture S.A.	20 682 405 akcji o łącznej wartości nominalnej 2 068 240,50 złotych	8 025 038,00

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego –

Odpis aktualizujący należności długoterminowe BO kwota 2 799 480,00 zł

Odpisy aktualizujące dokonane w ciągu roku 0,00 zł

Odpis aktualizujący należności długoterminowe na BZ kwota 2 799 480,00 zł

Odpis aktualizujący należności na BO kwota 500 000,00 zł

Odpisy aktualizujące dokonane w ciągu roku 0,00 zł

Spisanie należności oraz odpisów aktualizujących w ciągu roku 0,00 zł

Odpis aktualizujący należności na BZ kwota 500 000,00 zł

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych;

Na dzień 31.12.2023 roku struktura kapitału zakładowego BRAS S.A. przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	% udział
Małgorzata Krzyżanowska	38 000 000	38 000 000	7 600 000,00	42,77%
Pozostali	50 851 200	50 851 200	10 170 240,00	57,23%
<b>Razem</b>	<b>88 851 200</b>	<b>88 851 200</b>	<b>17 770 240,00</b>	<b>100%</b>

9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym – **jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym;**
10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;  
**Zarząd Emitenta proponuje pokryć stratę z roku 2023 z zysków z lat przyszłych.**
11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym;

**Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

	<i>Odprawy emerytalne</i>	<i>Nagrody jubileuszowe</i>	<i>Niewykorzystane urlopy</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>	<i>Razem</i>
B.O. 01.01.2023	0	0	0	192 025,87	<b>192 025,87</b>
Zwiększenia	0	0	0	18 185,05	18 185,05
Wykorzystanie	0	0	0	0	0
Zmiana prezentacji	0	0	0	0	0
Rozwiązanie	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2023	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>210 210,92</b>	<b>210 210,92</b>
długoterminowa	0	0	0	192 025,87	192 025,87
krótkoterminowa	0	0	0	18 185,05	18 185,05

12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, okresie spłaty:

**Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek**

	<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>Inne zobowiązania finansowe</i>	<i>Inne</i>	<i>Razem</i>
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
powyżej 1 roku	0	0	0	0	0
do 3 lat					
powyżej 3 do 5 lat	0	0	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Przypadające do spłaty:</i>					
do 1 roku	0	0	0	0	0

ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe

13. łączną kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń – **nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki;**

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie –

Dane o odroczonym podatku dochodowym :

**Rezerwa i aktywo z tytułu podatku odroczonego**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

Stan na 01.01.2023                0

Zwiększenia                    9 616,69

Zmniejszenia

Stan na 31.12.2023    9 616,69

Rezerwa z tyt. podatku odroczonego				
Naliczone odsetki do pożyczek	50614,16	9 616,69		
Aktywo z tyt. podatku odroczonego				
Informacja o naliczonych i nie zapłaconych odsetkach od zobowiązań /pożyczki	496 256,69	94 288,77		
Rezerwy /zobowiązania sporne	192 025,87	36 484,92		
		130 773,69*		
		9 619,69		

- Z uwagi na fakt, że istnieje ryzyko braku możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego jednostka zdecydowała się ustalić je w wysokości

Równej ( nie przewyższającej) rezerwie na podatek odroczony wynikającej z dodatnich różnic przejściowych – czyli na wartość 9 616,69 zł

15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową - **nie występują takie składniki;**

16. łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych - **nie występują zobowiązania i należności warunkowe;**

17. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,
- dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym – wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,
- tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego;

**Nie występują składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej.**

18. informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) – w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek;

**Nie występują dochody z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123)**

19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

- art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2020 r. poz. 1896),
- art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1643 i 1639);

**Nie występują środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT**

20. Liczbę akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.

**Nie dotyczy.**

21. Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynki geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług;

#### **Struktura przychodów ze sprzedaży**

	<b>01.01.2023</b>	<b>01.01.2022</b>
	-	-
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<i>Struktura terytorialna</i>		
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>		
Kraj	27 000,00	65 000,00
Eksport	0	0
	<b>27 000,00</b>	<b>65 000,00</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
Kraj	0	0
Eksport	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

22. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – **nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych**;
23. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów **nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów**;
24. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym - **nie wystąpiła działalność zaniechana**;
25. Informacja o różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;
- Z uwagi na fakt, że istnieje ryzyko braku możliwości realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego jednostka zdecydowała się ustalić je w wysokości Równej (nie przewyższającej) rezerwie na podatek odroczony wynikającej z dodatnich różnic przejściowych – czyli na wartość 0

**Informacje o bieżącym podatku dochodowym znajdują się w nocy podatkowej wykazanej na początku sprawozdania finansowego.**

26. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym – **nie wystąpiły**;
27. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym – **nie wystąpiły**;
28. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska – **nie wystąpiły nakłady, Emitent nie planuje poniesienia nakładów na aktywa trwałe**;
29. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie: - **nie wystąpiły**
30. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych – **nie wystąpiły**;
31. Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy – **Emitent nie dokonał przekazania żywności**.
32. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych – kursy przyjęte do ich wyceny: - **nie wystąpiły**
33. Objasnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

**Emitent sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.**

34. Informacje o:

- charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – **nie występują**;

- transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – **nie występują**;

35. Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;

**Według stanu na 31.12.2023 r. spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę**

**Według stanu na 31.12.2022 r. spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę.**

36. Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

**Rada Nadzorcza nie otrzymywała wynagrodzenia w roku 2023.**

**Zarząd nie otrzymywał wynagrodzenia w roku 2023.**

37. Kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

**W 2022 roku została udzielona pożyczka Pani Małgorzacie Krzyżanowskiej w wysokości 200 000,00 zł + 36 695,87 zł ( za rok 2023 odsetki są naliczone ustawowo w kwocie 19 790,40 zł) .**

**Pani Małgorzata Krzyżanowska wchodzi w skład Rady Nadzorczej oraz jest największym akcjonariuszem spółki BRAS S.A.**

38. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej:

	2023	2022
obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	25 000,00	18 000,00
pozostałe usługi		
	<u>25 000,00</u>	<u>18 000,00</u>

39. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju – **nie wystąpiły**;



40. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki; – **nie wystąpiły**;
41. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny – **nie wystąpiły**;
42. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy - **nie dotyczy..**
43. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji - **nie występują**.
44. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:
- **W roku 2022 została udzielona pożyczka do spółki ALFA CONCEPT SP. Z O.O. w wysokości 250 000,00 zł + odsetki 56 161,65 zł (w tym za rok 2023 odsetki są naliczone w kwocie 30 764,39 zł)**
  - **W roku bieżącym, Sprzedaż z tytułu usług do spółki NCFSA SP. Z O.O. wyniosła 27 000,00 zł**
45. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;

Nazwa	Siedziba	% posiadanych udziałów	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym
Alfa Concept Sp. z o.o.	Poznań	100,00 %	100,00 %
New Tech Venture S.A.	Warszawa	49,90%	49,90%

Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdanie, którym obejmuje spółki zależne: Alfa Concept Sp. z o.o. oraz New Tech Venture S.A.

46. Informacje o:
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne – **nie występuje jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie na najwyższym szczeblu,**
  - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne **nie występuje jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie na najniższym szczeblu;**

47. Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową – **nie występują.**

48. Nie wystąpiło połączenie jednostek w trakcie trwania roku 2023.

49. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności –

**Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności jednakże z uwagi na fakt że suma kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz 1/3 kapitału podstawowego jeź niższa niż skumulowane straty dalsze istnienie jednostki jest uzależnione od decyzji zgromadzenia akcjonariuszy**

50. Informacje o instrumentach finansowych

- charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe	udziały w spółkach zależnych	13 295 536,70	brak wpływu
Pożyczki udzielone i należności własne	wartość nominalna	543 541,20	wartość nominalna brak wpływu
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczki otrzymane, zobowiązania handlowe	0,00	wartość nominalna + odsetki ustalone w stałej wysokości płatne po zakończeniu umowy,

- opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości – **nie występują;**

- opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny – **nie występują;**

- tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu – **nie występują;**

- objaśnienie do każdej kategorii aktywów finansowych, wyróżnionych zgodnie z § 5 ust. 1, przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych, o których mowa w § 4 ust. 3 – **opis w wprowadzeniu do sprawozdania finansowego;**

- określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne – **nie występuje;**

- określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka – **nie występuje;**

- jeżeli wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach podaje się również ich wartość wykazaną w bilansie oraz przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także, o ile to możliwe, określa się granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać – **nie występują;**

- dla aktywów i zobowiązań finansowych, których zgodnie z przepisami rozdziału 3 nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych, zamieszcza się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach dane o ich wartości godziwej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej takich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych – **nie występują;**

- jeżeli wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, o których mowa w ust. 3, jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zamieszcza się dane o wartości bilansowej i wartości godziwej danego składnika lub grupy składników, a także przedstawia przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekonanie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie – **nie wystąpiło takie zjawisko;**

- jeżeli w okresie sprawozdawczym jednostka była stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przedstawia odrębnie dla każdej transakcji – **nie wystąpiło takie zjawisko;**

- jeżeli jednostka dokonała przekwalifikowania składnika aktywów finansowych z kategorii przeznaczonych do obrotu – **nie wystąpiło takie zjawisko;**

- jeżeli w okresie sprawozdawczym dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, to w dodatkowych informacjach i objaśnieniach należy zamieścić informacje o kwotach odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych – **nie dokonywano odpisów.**

- cele zarządzania ryzykiem finansowym

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

47. Inne informacje

#### **Połączenie spółek**

W dniu 2.11.2023 nastąpiło połączenie New Tech Venture S.A. z NCFSA sp. z o.o. metodą łączenia udziałów.

Połączenie Spółek nastąpiło:

- a) Jako łączenie poprzez przejęcie, czyli poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą ( art.492 § 1 pkt 1 KSH)
- b) Bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest właścicielem wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej ( art. 516 § 6 KSH w zw. Z art. 494 § KSH w zw. Z rt.514 KSH)
- c) Jako połączenie uproszczone, tj bez sporządzania pisemnych sprawozdań Zarządów Spółek uzasadniających połączenie bez podania Planu Połączenia badaniu przez biegłego (art. 516§ 6 KSH)

**Podstawowe dane finansowe o NCFSA Sp. z o. o na dzień 2/11/2023 roku**

Pozycja	02.11.2023
Aktywa trwałe	2 044
Aktywa obrotowe	3 248
Kapitał (fundusz) własny	4 426
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	866
Aktywa	5 292
Przychody ze sprzedaży	7 192
Koszty działalności operacyjnej	7 085

48. Nota o notę o zagrożeniu co do kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą,

W roku 2023 Spółka wygenerowała ujemny wynik finansowy, na który znaczący wpływ miały poniesione koszty działalności operacyjnej oraz ujemny wynik na działalności finansowej.

Suma kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz 1/3 kapitału podstawowego jest niższa niż skumulowane straty w związku z powyższym dalsze istnienie spółki jest uzależnione od decyzji zgromadzenia akcjonariuszy.

W roku 2024 Spółka przewiduje wypracowanie dodatniego wyniku finansowego oraz zwiększenia posiadanych aktywów

**I. Czynniki ryzyka, w tym czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną

Na bieżącą działalność Spółki znaczący wpływ ma sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Do czynników makroekonomicznych, mających największy wpływ na działalność Spółki, zaliczają się między innymi: tempo wzrostu i wartość Produktu Krajowego Brutto, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, poziom inflacji oraz poziom stóp procentowych. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może mieć negatywny wpływ na popyt na oferowane przez Spółkę produkty i usługi, a w konsekwencji na wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Poniżej w punkcie XIX zawarte zostały informacje o potencjalnym wpływie konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność i wynik finansowy Emitenta.

Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko to jest poniekąd wypadkową ryzyka kredytowego oraz ryzyka zmiany cen. Sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie, o której mowa powyżej może mieć istotny wpływ na wypłacalność kontrahentów Emitenta, a co za tym idzie zaburzyć płynność finansową samej Spółki.

Zarząd Spółki regularnie monitoruje spływ należności do Spółki.

#### Ryzyko związane z odbiorcami i zawieranymi umowami

Z działalnością Emitenta związane jest ryzyko niewywiązania się klientów z warunków współpracy, a w przypadku pogorszenia się koniunktury na rynku istnieje ryzyko opóźnień w płatnościach, co skutkować będzie wzrostem należności handlowych, w tym należności przeterminowanych lub nieściągalnych.

#### Ryzyko konkurencji

Emitent prowadzi obecnie działalność w obszarze marketingu, w tym shopper marketingu. Rynek ten charakteryzuje się dużą dynamiką wzrostu. Niskie bariery wejścia na rynek powodują powstawanie nowych podmiotów świadczących tego typu usługi głównie na rynkach lokalnych. Duża ilość tego typu podmiotów powoduje, że konkurują one ze sobą głównie w zakresie oferty cenowej. W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent dąży do jak najwyższej jakości świadczonych przez siebie usług, utrwalanie stosunków z klientami oraz dostosowywanie oferty do indywidualnych i bieżących potrzeb danego klienta.

#### Ryzyko zmiany cen

Ryzyko zmiany cen dotyczy Emitenta w takim samym stopniu jak wszystkich przedsiębiorców. Znaczne podwyżki cen produktów i usług w latach 2022 - 2023 istotnie podwyższyły koszty prowadzenia działalności Emitenta. Jednocześnie Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje sytuację i szuka sposobów optymalizacji kosztów, czego wynikiem jest m.in. połączenie ze swoją operacyjną spółką zależną i optymalizacja kosztów związana z funkcjonowaniem grupy kapitałowej.

#### Ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych

Niekorzystne kształtowanie się kursu wymiany walut, w których realizowana jest sprzedaż, może skutkować okresowymi zmianami poziomu przychodów Emitenta i w konsekwencji mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe w ujęciu księgowym. Jednocześnie Emitent zaznacza, że ze względu na to, że działa przede wszystkim na rynku polskim to ryzyko to jest nieznaczne.

#### Ryzyko zmian przepisów podatkowych

Częste zmiany oraz brak jednoznacznej wykładni krajowych przepisów podatkowych stanowią dla Spółki istotne źródło ryzyka. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania nowych uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla Spółki oraz odbiorców jej usług, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się Spółki do obowiązujących wymogów organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć. Jako sposób ograniczania tego ryzyka Spółka zakłada występowanie do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o przedstawienie opinii w sprawie określonej interpretacji przepisów oraz korzystanie z konsultacji doradców podatkowych.

#### Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Częste zmiany przepisów prawnych mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki. Odnosi się to w szczególności do zmian regulacji obejmujących prawo handlowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych oraz przepisy regulujące działalność gospodarczą. Brak stabilności prawnej powoduje brak jednolitej wykładni przepisów, co może prowadzić do kosztownych i długotrwałych postępowań sądowych. Ponadto, zmiany przepisów często związane są z kosztowną adaptacją prowadzonej działalności do nowych wymogów. Dodatkowo, członkostwo Polski w Unii Europejskiej powoduje konieczność dostosowania przepisów krajowych do wymogów unijnych. Istnieje ryzyko, że wprowadzone zmiany przepisów prawnych lub ich interpretacja mogą negatywnie wpłynąć na rozwój Spółki oraz jego sytuację finansową.

#### Ogólne ryzyko zadłużenia (Ryzyko kredytowe)

Emitent korzysta i zamierza w przyszłości korzystać z kredytów bankowych, obligacji oraz innych instrumentów dłużnych dla potrzeb finansowania działalności operacyjnej. Ponadto Spółka finansuje inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe za pomocą leasingu. Ewentualne istotne pogorszenie się płynności Spółki może spowodować, że Spółka może nie być w stanie spłacać odsetek i kapitału lub wypełniać innych zobowiązań wynikających z

zawartych umów finansowych lub emisji instrumentów dłużnych. W przypadku niewywiązania się przez Spółkę z postanowień zawartych w podpisanych umowach kredytowych, zadłużenie spółki z tytułu kredytów bankowych może zostać częściowo lub w całości postawione w stan natychmiastowej wymagalności, a w razie braku jego spłaty, instytucje finansujące mogą złożyć wnioski o ogłoszenie upadłości.

## **II. Informacja o instrumentach finansowych oraz o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.