



### 3.2. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek zysków i strat		01.01.2023
		31.03.2023
<b>A</b>	<b>Przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4 295 299,71</b>
1	Przychody netto ze sprzedaży	4 295 299,71
2	Zmiana stanu produktów	
3	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 074 013,87</b>
1	Amortyzacja	1 250,01
2	Zużycie materiałów i energii	
3	Usługi obce	267 361,65
4	Podatki i opłaty	492 858,02
5	Wynagrodzenia	
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	
7	Pozostałe koszty, w tym:	2 312 544,19
-	wartość sprzedanych towarów i materiałów	
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 221 285,84</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,03</b>
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,01</b>
<b>F</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>-</b>
1	Dywidendy i udziały w zyskach	
2	Odsetki	
3	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
4	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
<b>G</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>53 782,50</b>
1	Odsetki	53 782,50
2	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	
3	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	
<b>H</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 167 503,36</b>
<b>I</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	
<b>J</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 167 503,36</b>

#### 4. Wykaz przypadków naruszeń:

- 4.1. wszczęcie lub ogłoszenie przez Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego, upadłościowego albo ogłoszenie upadłości;  
*Nie występuje*
- 4.2. podjęcie przez Emitenta, uchwały o likwidacji lub wydanie przez sąd prawomocnego orzeczenia o likwidacji;  
*Nie występuje*
- 4.3. okaże się, że którekolwiek z zabezpieczeń, o których mowa w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji stanie się niezgodne z prawem, nieegzekwowalne, nieważne lub wygaśnie, a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;  
*Nie występuje*
- 4.4. okaże się, że którykolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji ustanawiających zabezpieczenia naruszy postanowienia którejkolwiek z umów dotyczących ustanowienia zabezpieczeń lub którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez niego w takich umowach okaże się nieprawdziwe w którymkolwiek dniu istnienia takiego zabezpieczenia a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;  
*Nie występuje*

4.5. okaże się, że Emitent lub którykolwiek z podmiotów ustanawiających zabezpieczenia Obligacji nie wykona w całości lub części zobowiązań wynikających z umów zawartych z Administratorem Zabezpieczeń i pomimo wezwania skierowanego do Emitenta przez Administratora Zabezpieczeń, nie naprawi tych naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia wysłania przez Administratora Zabezpieczeń takiego wezwania na adres rejestrowy Emitenta;

*Nie występuje*

4.6. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta została wszczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób, która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia jej rozpoczęcia, a egzekwowana wierzytelność przekracza 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów Emitenta;

*Nie występuje*

4.7. wydane zostało prawomocne orzeczenie sądu lub wykonalna decyzja administracyjna nakazująca Emitentowi zapłatę kwoty o łącznej wartości równej lub większej od 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów;

*Nie występuje*

4.8. okaże się, że zobowiązania Emitenta z Obligacji Serii B są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;

*Nie występuje*

4.9. (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 3 sierpnia 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; lub (v) wierzyciel Emitenta złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki będzie oczywiście bezzasadny złożony w złej wierze lub jako szykana lub zostanie oddalony w terminie 90 dni; lub (vi) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator;

*Nie występuje*

4.10. przeznaczenie środków z emisji Obligacji Serii B niezgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;

*Nie występuje*

4.11. niewywiązanie się przez Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom: (i) rocznych sprawozdań finansowych wraz z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania, w terminie 150 (stu pięćdziesięciu) dni od zakończenia danego roku obrotowego (ii) sprawozdań kwartalnych (czyli co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym) wraz z wykazem stanu przekroczenia przypadków naruszenia warunków emisji lub ich braku w odniesieniu do wszystkich kryteriów określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od zakończenia kwartału, przy czym sprawozdanie za III kwartał 2021 r. - w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni. Sprawozdania zostaną udostępnione drogą elektroniczną, tj. zostaną zamieszczone na stronie internetowej oraz będą dostępne w siedzibie Emitenta;

*Nie występuje*

4.12. brak ustanowienia któregokolwiek z zabezpieczeń w terminach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji;

*Nie występuje*

4.13. jeżeli w terminie od Dnia Przydziału do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto do kapitałów własnych przekroczy wartość 6 liczone za ostatni kwartał kalendarzowy z jednostkowych sprawozdań kwartalnych Emitenta.

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto}}{\text{kapitały własne}} > 6$$

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;

- kapitały własne stanowią pozycję w bilansie po stronie pasywów.

*Nie występuje*

- 4.14. jeżeli według stanu na 31.03.2022 roku (pierwsza data badania tego przypadku naruszenia) do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto na koniec kwartału do kwartalnego odczytu EBITDA z jednostkowych kwartalnych sprawozdań Emitenta przekroczy wartość 25

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto na koniec kwartału}}{\text{kwartalna EBITDA}} > 25$$

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;
- EBITDA stanowią sumę zysku operacyjnego oraz amortyzacji.

*Nie występuje*

- 4.15. niezaspokojenie każdego wymagalnego zobowiązania Emitenta, przez dłużej niż 30 dni od daty pierwotnej płatności, w wysokości powyżej 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł przez Emitenta;

*Nie występuje*

- 4.16. nabycie portfela/portfeli wierzytelności w którym dłużnikami są osoby prawne albo osoby fizyczne z siedzibą poza terenem Rzeczypospolitej Polskiej; łącznej wartości nominalnej powyżej 5% (pięciu procent) wszystkich portfeli wierzytelności Emitenta na koniec każdego kwartału;

*Nie występuje*

- 4.17. nie sporządzenie raportu z portfela będącego przedmiotem zastawu przez podmiot uprawniony w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od dnia zakończenia danego półrocza kalendarzowego;

*Nie występuje*

- 4.18. spadek wartości przedmiotu zastawu poniżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości przydzielonych i nieumorzonych Obligacji Serii B;

*Nie występuje*

- 4.19. jakiegokolwiek rozporządzenie aktywem przez Emitenta na rzecz Poręczyciela Osobistego, podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta, osoby trzeciej lub innego podmiotu nie będzie dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku nie zostaną niezwłocznie zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości;

*Nie występuje*

- 4.20. nie sporządzenie przez Emitenta raportu z przeznaczenia środków z emisji w terminie 6 (sześciu) miesięcy od Dnia Przydziału, raport udostępniony zostanie drogą elektroniczną, tj. na stronie internetowej Emitenta oraz dostępny będzie w siedzibie Emitenta;

*Nie występuje*

- 4.21. wszczęcie postępowania egzekucyjnego względem Emitenta lub Poręczyciela Osobistego na kwotę przewyższającą 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł;

*Nie występuje*

- 4.22. podjęcie przez Zgromadzenie Wspólników Emitenta, Poręczyciela uchwały w sprawie podziału zysku wskazującej na wypłatę dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy bez uprzednie zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

*Nie występuje*

