

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To Shareholders Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. (before: Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.)

Report on the Audit of the Annual Financial Statements

Opinion

We have audited the annual financial statements of Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. (before: Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.) (the "Company"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2020, and the profit and loss account, statement of changes in equity and cash flow statement for the year then ended, and notes to the financial statements (the "financial statements").

In our opinion, the accompanying financial statements:

- give a true and fair view of the economic and financial position of the Company as at March 31, 2020, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the applicable provisions of the Accounting Act of 29 September 1994 (the "Accounting Act", Journal of Laws of 2019, item 351, as amended) and the adopted accounting policies;
- comply, as regards their form and content, with the applicable laws and the articles of association of the Company;
- have been prepared based on properly kept accounting records, in accordance with Section 2 of the Accounting Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs") in a version adopted by the National Council of Statutory Auditors as the Polish Standards on Auditing ("PSAs") and in compliance with the Act on Statutory Auditors, Audit Firms and Public Oversight of 11 May 2017 (the "Act on Statutory Auditors", Journal of Laws of 2019, item 1421, as amended). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the International Federation of Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants ("IFAC Code"), adopted by resolution of the National Council of Statutory Auditors, together with the ethical requirements that are relevant to the audit of the financial statements in Poland, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IFAC Code. Throughout the audit, both the key statutory auditor and the audit firm remained independent of the Company in accordance with the independence requirements set out in the Act on Statutory Auditors.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 26 to the financial statements for the financial year from 1 April 2019 to 31 March 2020, which indicates that the total accumulated losses exceeded the sum of the supplementary and reserve capitals and half of the share capital of the Company. Under Article 233 of the Code of Commercial Companies, the Company's Management Board is obliged to convene promptly a General Meeting to adopt a resolution on the Company's further existence. No such resolution had been adopted by the date of this opinion. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

Responsibilities of the Management Board for the Financial Statements

The Company's Management Board is responsible for the preparation – based on properly kept accounting records – of financial statements which give a true and fair view of the economic and financial position of the Company and of its financial performance in accordance with the provisions of the Accounting Act, the adopted accounting policies as well as the applicable laws and articles of association, and for such internal control as the Management Board determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Management Board is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Management Board either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Management Board of the Company is obliged to ensure that the financial statements meet the requirements of the Accounting Act.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with PSAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

The scope of an audit does not include an assurance about the future profitability of the Company or the effectiveness or efficiency of the Management Board in managing the Company's affairs at present or in the future.

As part of an audit in accordance with PSAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing

an opinion on the effectiveness of the Company's internal control;

- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Company's Management Board;
- conclude on the appropriateness of the Company's Management Board's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We provide the Company's persons exercising supervision with information regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control identified during our audit.

Other Information, Including the Report on the Activities

Other information includes a report on the Company's activities in the financial year ended March 31, 2020 (the "Report on the Activities").

Responsibilities of the Management Board

The Company's Management Board is responsible for the preparation of the Report on the Activities in accordance with the applicable laws.

The Management Board is obliged to ensure that the Report on the Activities, meet the requirements of the Accounting Act.

Auditor's Responsibilities

Our opinion on the financial statements does not cover the Report on the Activities. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Report on the Activities and, in doing so, consider whether the Report on the Activities is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this Report on the Activities, we are required to report that fact in our auditor's report. Additionally, under the Act on Statutory Auditors we are obliged to express an opinion on whether the Report on the Activities has been prepared in accordance with the applicable laws and whether it is consistent with the information contained in the financial statements.

Opinion on the Report on the Activities

Based on our work performed during the audit, we are of the opinion that the Report on the Activities:

- has been prepared in accordance with Article 49 of the Accounting Act;
- is consistent with the information contained in the financial statements.

Furthermore, in the light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we have not identified any material misstatements of the Report on the Activities.

The key statutory auditor on the audit resulting in this independent auditor's report is Adam Chróścielewski.

Acting on behalf of Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. with its registered seat in Warsaw, entered under number 73 on the list of audit firms, in the name of which the financial statements have been audited by the key statutory auditor:

Adam Chróścielewski
Registered under number 11341

Warsaw, 17 June 2020

This document is a foreign language version of the original Independent Auditor's Report issued in Polish version and only the original version is binding. This document has been prepared for information purposes and could be used only for company's internal purposes. In case of any discrepancies between the Polish and English version, the Polish version shall prevail.

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

DIRECTORS' REPORT OF TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE PERIOD FROM 1 APRIL 2019 TO 31 MARCH 2020

Management Board:

Manesh Thakrar

The Management Board hereby presents the report on its operations and the financial performance of the Company for the financial year ended 31 March 2020.

INTRODUCTION

Tata Consumer Beverages Polska Sp. z o.o. ("TCPP") was established by virtue of a notarial deed drawn up at the office of notary Czesława Kołcun on 4 February 1994 (Rep. A-1100/94).

The Company was registered on 21 March 1994 by way of decision of the District Court in Warsaw, 16th Commercial and Registry Division, No RHB 39908, under the business name Lyons Tetley Poland Sp. z o.o. The Company was assigned Statistical Identification Number (REGON) 010611629. In 1995, the Company's name was changed to Tetley Polska Sp. z o.o. On 27 July 2010, the Company's name was changed to Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.

On 27 July 2001, the District Court for the Capital City of Warsaw, 20th Commercial Division of the National Court Register, issued its decision on entering the Company in the Register of Entrepreneurs under KRS number 30868.

In the period from April 1, 2019 to March 31, 2020 the Management Board was single-person and it included Manesh Thakrar.

As at 31 March 2020, the Company's share capital amounts to PLN 73,859,400 and is divided into 123,099 shares with a nominal value of PLN 600 each. The sole shareholder of TCPP is Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited with its registered office in the United Kingdom.

On 13 May 2020 (date of entry into the National Court Register), the Company's name and address was changed from Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw at Kłobucka 25 to Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw at Puławska 303. The Company has no other branches.

ACTIVITY

In the reporting period 2019/2020, the Company continued its operations which consisted in selling tea under the Tetley, Vitax, Flosana and Golden Leaf brands and selling coffee under the Eight O'Clock brand.

The retail market in Poland continues to be very competitive, with a growing share of the own brands segment in virtually every category, including tea. The level of competition is not expected to change significantly in the near future. Over the past few years, the structure of retail trade has undergone many changes, including a growing share of discount store chains at the expense of the remaining distribution channels. Over the last year,

The Company does not conduct any research or development activities.



TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SP. Z O.O.

Ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa, tel.: 022 54 69 000, fax: 022 54 69 034,

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydz. Gosp. KRS, Numer KRS: 0000030868, NIP: 5270024800, REGON: 010611629,

Zarząd: Manesh Thakrar, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

EMPLOYEES

In the past financial year, the average number of employees at TGBP was 17.

FINANCIAL POSITION

The financial statements of the Company for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020 have been prepared in line with the applicable provisions of law.

In the current year, net sales revenue decreased by 4.6% as compared with the previous year. The profit and loss account showed a net profit of PLN 1,297,384.01. As at 31 March 2020, equity had a positive value of PLN 5,797,865.71.

The company received a support letter from Tata Consumer Products UK Group Limited on June 16, 2020 to provide funding for a period of not less than 12 months from its date. In connection with the prerequisites set out in Article 233 para. 1 of the Commercial Companies Code, the General Meeting of Shareholders will adopt a resolution regarding the continuation of the Company's operations.

In the current financial year, the main sources of funds for the Company were a group cash-pooling maintained by HSBC Bank Polska S.A.

SOURCES OF REVENUE

The main source of revenue in the reporting period was the sale of tea to customers in traditional and new distribution channels on the domestic market and for exports.

FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The financial risks for TGBP include currency exchange rate fluctuations, interest rate movements and credit risk. The Management Board does not identify any other significant financial risks.

INVESTMENT PURCHASES

In the past period, the investment expenditures of TCPP were limited to the purchase of office equipment.

EXPECTED DEVELOPMENT OF THE COMPANY

In the future, TCPP expects to consolidate its presence on the Polish market of beverages as part of Tata Consumer Products Group.

17 June 2019

Management Board:

Manesh Thakrar



TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SP. Z O.O.

Ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa, tel.: 022 54 69 000, fax: 022 54 69 034,
Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydz. Gosp. KRS, Numer KRS: 0000030868, NIP: 5270024800, REGON: 010611629,
Zarząd: Manesh Thakrar, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Financial Statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

Contents

	Page
Introduction	2 - 6
Balance sheet	7 - 8
Profit and loss account	9
Statement of changes in equity	10
Cashflow statement	11
Notes to the financial statements	12 - 21

**Introduction to the financial statements
for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020**

1. Core business of the Company

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw, ul. Puławska 303, commenced its operation in 1994. The District Court in Warsaw, 20th Commercial Division of the National Court Register, entered the Company in the Register of Entrepreneurs under KRS number 30868. At present, the Company is registered with the 13th Commercial Division of the National Court Register. The Company's primary object is the wholesale of tea and other food products.

On 13 May 2020 (date of entry into the National Court Register), the Company's name and address was changed from Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw at Kłobucka 25 to Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw at Puławska 303.

In the period from April 1, 2019 to March 31, 2020, the Management Board was single-person and it included Manesh Thakrar

In accordance with the Company's Articles of Association, the Company's duration is unlimited.

2. Financial statements

Accounting principles applied in preparation of the financial statements comply with the Accounting Act of 29 September 1994 (Journal of Laws of 2016, item 1047, as amended) and the implementing regulations issued thereunder, hereinafter referred to as the Act, which describes, inter alia, the general accounting principles to be applied by entities with their registered office or their head office in the Republic of Poland.

Accounting entries are made in accordance with the historical cost principle.

The financial statements are presented for the period of 12 months from 1 April 2019 to 31 March 2020. Comparative data pertain to the corresponding period of the previous financial year.

All values in the financial statements are disclosed in Polish zlotys.

The above accounting principles have been applied both for the period ended 31 March 2020 and 31 March 2019.

The financial statements have been prepared under the assumption that the Company would continue as a going concern in the future. In the current financial year, the Company incurred a net profit of PLN 1,297,384.01. The value of the Company's net assets as at 31 March 2020 was positive: PLN 5,797,865.71.

3. Adopted accounting principles**(a) Tangible fixed assets and intangible assets**

Tangible fixed assets are non-current assets and their equivalents, suitable for use and allocated to be used for the purposes of the entity.

Intangible assets include economic rights used by the entity for the purposes of carrying out activity with expected economic useful life above one year.

Intangible assets are measured at the acquisition cost less amortisation write-downs and impairment losses.

Tangible fixed assets are stated in the financial statements at net carrying amount, i.e. at their initial value less depreciation write-downs and impairment losses. The initial value of fixed assets comprises all costs incurred by the entity for the period of construction, assembly, improvement and adjustment of the asset for use, including non-deductible tax on goods and services and the cost of incurred liabilities less the related revenue.

An impairment loss is recognised when there is a high likelihood that a tangible fixed asset controlled by the entity will not generate a significant part or all of the expected future economic benefits. In the event of earmarking a given asset for scrapping, discontinuing its use or other reasons which give rise to the impairment of such a fixed asset, a revaluation write-down is charged against other operating expenses.

Introduction to the financial statements**for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020**

Depreciation (amortisation) write-downs are recognised on the basis of the current depreciation (amortisation) schedule, setting rates and amounts of annual write-downs of individual non-current assets, taking into account economic useful life of individual non-current assets. Depreciation (amortisation) is recognised on a straight line basis. Depreciation (amortisation) write-downs are made starting from the month following the month of accepting a fixed asset or an intangible asset for use.

The correctness of useful lives and other data accepted for the depreciation schedule is periodically verified by the manager of the entity, which results in adjustments of annual depreciation (amortisation) rates and amounts of depreciation (amortisation) write-downs starting the first month of the next financial year.

The Company uses the following annual depreciation rates for key groups of fixed assets:

buildings, premises (leasehold improvements)	- 10%
technical equipment and machinery	- 10–30%
vehicles	- 20%
other fixed assets	- 20%

The amortisation rate for intangible assets, comprising computer software and copyrights, is 20–50%. In respect of goodwill, the Company applies an annual amortisation rate of 20%. Amortisation of goodwill is recognised under Other operating expenses in the Profit and loss account.

Minor equipment with a value of less than PLN 1,000 is not recorded and is charged directly to the costs of material consumption in the Profit and loss account.

(b) Receivables

As at the balance sheet date, receivables are measured at amounts due plus interest for delay calculated, and stated in net amount (i.e. less impairment write-downs recognised).

The value of receivables is adjusted with a view to the likelihood of their repayment by creating impairment write-downs that are charged, respectively, to other operating costs or financial costs, depending on the type of receivables to which the impairment write-down refers.

Tax, subsidy and social insurance receivables as well as other receivables are measured at the amount due, based on regulations, agreements or other documents.

(c) Inventories

Inventories are measured at the lower of actual purchase prices or actual manufacture costs and net realisable value.

The purchase price is the actual purchase price of materials, comprising the amount due to the seller (without due tax on goods and services) and in the case of imports – increased by public charges and costs directly related to the purchase, including costs of transportation, loading and unloading, less any price deductions (rebates, discounts).

Revaluation write-downs on inventories made as a result of their impairment and reflecting the measurement of their net realizable value, rather than purchase price or cost of production, are included in other operating expenses

(d) Monetary assets

Monetary assets include cash in hand, cash at bank or cash deposits due within 3 months, as well as external cheques, promissory notes and similar documents if they are due up to 3 months from the date of their issuance. Monetary assets also include interest accrued on financial assets.

Cash is stated at nominal value and reported together with interest charged or deducted.

Interest received and due is classified as part of financial income.

**Introduction to the financial statements
for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020**

(e) Prepayments and accruals**i. Prepayments**

Prepayments include costs related to periods after the period in which they were incurred. The timing and method of recognition in the income statement corresponds to the nature of the expenses being recognised, taking account of the prudence principle.

ii. Accruals

Accruals, as referred to in Article 39.2.2 of the Accounting Act, are disclosed under "Provisions for liabilities" in liabilities and equity. In particular:

- accruals resulting from all types of accrued employee benefits, e.g. provisions for unused holiday leave, annual bonuses, long service bonuses and retirement severance pay are presented in the line "Provisions for employees and similar benefits", except for accrued and unpaid remuneration for the previous financial year which is disclosed under payroll liabilities;

- accruals concerning future benefits for other persons (other than employees) the amount of which can be estimated in a credible manner, even though the origination date of the liability is yet unknown, e.g. provisions for guarantee repairs, restructuring provisions, are presented in the line "Other provisions".

Accruals, as referred to in Article 39.2.1 of the Accounting Act, (mainly uninvoiced services and deliveries) are disclosed under "Trade payables" in liabilities and equity, in line with National Accounting Standard No 6.

(f) Equity

Equity comprises the share capital, reserve capital and capitals created by the Company in accordance with the applicable law, Articles of Association and resolution of the General Meeting of Shareholders, including the amount resulting from non-distributed retained earnings.

The share capital of the Company is disclosed at the amount consistent with the notarial deed and the entry in the commercial register, at nominal value.

Declared but not paid capital contributions are recognised as called-up share capital not paid.

In the event of adoption of a resolution of the Shareholders of the Company specifying the date and amount of payments, the equivalent payments are recognized in a separate item of the balance sheet liabilities (Reserve capital from shareholders payments) and are recognized as a component of the equity until it will not be used in a way justifying its write-off. Approved payments that have not yet been made are recognised as contributions towards reserve capital due (negative value)

Reserve capital is the capital from the sale of shares with premium above their nominal value, other amounts in accordance with the applicable law or notarial deed, and the amount of the financial result allocated to the supplementary capital in accordance with a resolution of the General Meeting of Shareholders.

Retained earnings include profits and losses for previous periods that were not settled on the basis of resolutions of General Meetings of Shareholders.

(g) Provisions for liabilities

Provisions for liabilities are measured at a reasonable and reliably estimated value.

Provisions are recognised for certain or likely future liabilities which can be estimated in a reliable manner, in particular for losses on business transactions in progress, including those in respect of guarantees granted, warranties granted, loans, or outcomes of litigation in progress.

Provisions are charged, respectively, to other operating expenses, financial costs or extraordinary losses, depending on circumstances to which future liabilities are related.

**Introduction to the financial statements
for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020**

(h) Liabilities

Financial liabilities are measured no later than at the end of the reporting period, according to the adjusted purchase price. Liabilities other than financial ones are disclosed at the amount due, i.e. together with interest payable as at the balance sheet date. This interest is charged to finance costs.

(i) Settlements with foreign entities

As at the balance sheet date, assets, equity and liabilities denominated in foreign currencies are stated according to the average exchange rate determined for the particular currency by the National Bank of Poland as at that date.

During the financial year, the following transactions in foreign currencies are recorded in the accounting records:

- transactions regarding cash, repayment of receivables and payment of liabilities – at purchase or sale exchange rate of the Company's bank;
- transactions pertaining to receivables and liabilities — at the average exchange rate as at the day preceding the transaction date determined for a given currency by the President of the National Bank of Poland, unless a different exchange rate is determined in the customs clearance document.

Exchange differences resulting from payment and as at the balance sheet date are respectively classified to financial income or costs and in justified cases – to manufacturing cost of products or purchase cost of goods, as well as purchase cost or manufacturing cost of fixed assets, constructions in progress or intangible assets.

(j) Revenue from sales

Sales revenue is recognised at the time of goods delivery, if the entity has transferred a significant part of risk and benefits arising from the goods ownership rights, or service performance. Sales are recognised on a net basis, i.e. exclusive of tax on goods and services and any other discounts granted, and additionally without any costs of marketing services provided by the Company's clients (comprising promotional activities aimed at boosting sales) regardless of how they are calculated.

(k) Obligatory charges on the financial result

Statutory appropriations of the financial result include corporate income tax (in accordance with the Act on Corporate Income Tax) and other equivalent payments based on separate regulations.

Income tax is calculated based on profit before tax calculated in keeping with the accounting regulations, adjusted for non-taxable income, non-tax deductible expenses, deductible losses for previous years, investment allowances and donations.

The entity recognises deferred tax provisions and deferred tax assets in respect of temporary differences between the book value of assets and liabilities and their tax values, and the tax loss recoverable in the future.

Deferred tax assets are determined at the amount of corporate income tax recoverable in the future in respect of deductible temporary differences which will result in a lower tax base in the future, and the carryforward of tax losses, taking account of the prudence principle.

A deferred tax provision is recognised at the amount of income tax payable in the future in respect of taxable temporary differences, i.e. differences which result in an increase of the tax base in the future.

Deferred tax provisions and assets are measured using the tax rates applicable in the year in which the related tax obligation arises.

The difference between the balance of deferred tax provisions and assets at the end and the beginning of the reporting period affects the financial result, whereas the deferred tax provisions and assets concerning transactions credited or charged against the equity are also credited or charged against the equity.

4. Presentation changes in the financial statements

In the financial year ended 31 March 2020, the Company did not introduce any material changes to the accounting principles as regards the previous financial year, with significant impact on its material and financial situation and the financial result.

Only changes were made to the rules for presenting items in the financial statements compared to the previous year. For comparative purposes, similarly for the current year, the items of the Profit and Loss Account were adjusted

Other operating items and costs by type - change in presentation regarding the change in provisions for current costs arising from deliveries and services which were not invoiced yet. Last year, changes in provisions were presented as Other operating income, and are currently included in operating expenses depending on the nature of the cost provision created.

Balance sheet as at 31 March 2020

	Note	31.03.2020	31.03.2019
ASSETS			
Non-current assets		1 349 217,76	877 586,55
Intangible assets		-	-
Goodwill		-	-
Other intangible assets		-	-
Tangible fixed assets	1	54 228,11	86 067,53
Fixed assets		54 228,11	86 067,53
Buildings, premises and civil engineering structures		-	-
Technical equipment and machinery		50 334,81	76 596,44
Other fixed assets		3 893,30	9 471,09
Long-term receivables	2	113 187,77	113 187,77
From related entities		-	-
From other entities		113 187,77	113 187,77
Long-term prepayments		1 181 801,88	678 331,25
Deferred income tax assets	14	1 181 801,88	678 331,25
Other prepayments		-	-
Current assets		15 398 295,34	12 187 689,35
Inventories	3	3 558 928,58	4 598 996,56
Goods		3 558 928,58	4 598 996,56
Short-term receivables	4	11 743 398,92	7 401 908,64
Receivables from related entities	17	2 763 845,37	845 272,47
trade receivables, due within:		1 462 775,32	845 272,47
- up to 12 months		1 462 775,32	845 272,47
other		1 301 070,05	-
Receivables from other entities		8 979 553,55	6 556 636,17
trade receivables, due within:		8 938 950,21	6 419 022,98
- up to 12 months		8 938 950,21	6 419 022,98
in respect of taxes, customs duties, social insurance and health insurance as well as other public law receivables		-	103 299,04
other		40 603,34	34 314,15
Short-term investments	6	32 344,69	116 114,03
Short-term financial assets		32 344,69	116 114,03
cash and other monetary assets:		32 344,69	116 114,03
- cash in hand and at bank		32 344,69	72 812,88
- other cash equivalents		-	43 301,15
Short-term prepayments	7	63 623,15	70 670,12
Total assets		16 747 513,10	13 065 275,90

Balance sheet as at 31 March 2020

	Note	31.03.2020	31.03.2019
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity		5 797 865,71	4 500 481,70
Share capital	8	73 859 400,00	73 859 400,00
Reserve capital		3 871,13	3 871,13
Accumulated losses		(69 362 789,43)	(70 030 114,08)
Net profit	9	1 297 384,01	667 324,65
Liabilities and provisions for liabilities		10 949 647,39	8 564 794,20
Provisions for liabilities	10	423 161,95	532 825,81
Deferred income tax provision	14	1 479,51	42,64
Provision for retirement and similar benefits		421 682,44	532 783,17
- short-term		421 682,44	532 783,17
Short-term liabilities	11	10 526 485,44	8 031 968,39
To related entities	17	3 886 191,67	3 539 243,86
trade liabilities, due within:		3 886 191,67	3 221 773,97
- up to 12 months		3 886 191,67	3 221 773,97
other		-	317 469,89
To other entities		6 605 342,46	4 460 579,78
loans and borrowings	10	-	-
trade liabilities, due within:		5 901 117,70	4 333 270,08
- up to 12 months		5 901 117,70	4 333 270,08
in respect of taxes, customs duties, social insurance and health insurance as well as other public law liabilities		675 681,04	97 602,67
other		28 543,72	29 707,03
Special funds		34 951,31	32 144,75
Total equity and liabilities		16 747 513,10	13 065 275,90

(0,00)

(0,00)

Profit and loss account

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

	Note	31 March 2020	31 March 2019	last year presentation change	31 March 2019
Net revenue from sales and equivalents, including:	13	27 433 267,09	28 751 176,70	-	28 751 176,70
- from related parties	17	-	-	-	-
Net revenue from sales of products		2 196 822,89	1 922 563,44	-	1 922 563,44
Net revenue from sales of goods and materials		25 236 444,20	26 828 613,26	-	26 828 613,26
Operating expenses		26 165 831,52	28 777 696,19	(1 295 991,86)	27 481 704,33
Amortisation and depreciation		31 839,42	24 975,49		24 975,49
Materials and energy consumption		153 786,19	177 493,88	721,44	176 772,44
External services		3 787 522,76	5 336 968,24	1 174 062,89	4 162 905,35
Taxes and charges		7 303,87	6 212,15	-	6 212,15
- excise duty		-	-	-	-
Payroll		2 541 609,90	2 974 062,98	107 824,53	2 866 238,45
Social insurance and other benefits		467 865,93	542 725,21		542 725,21
Other expenses by nature		85 088,18	91 368,49	13 383,00	77 985,49
Value of goods and materials sold		19 090 815,27	19 623 889,75	-	19 623 889,75
Profit on sales		1 267 435,57	(26 519,49)	1 295 991,86	1 269 472,37
Other operating income		3 932,29	1 413 471,57	(1 295 991,86)	117 479,71
Gains on disposal of non-financial fixed assets		-	-		-
Subsidies received		-	-		-
Other operating revenue		3 932,29	1 413 471,57	(1 295 991,86)	117 479,71
Other operating expenses		293 203,63	78 829,73	-	78 829,73
Loss on disposal of non-financial fixed assets		-	324,85		324,85
Revaluation of non-financial assets		187 513,73	-		-
Other operating expenses		105 689,90	78 504,88	-	78 504,88
Operating profit		978 164,23	1 308 122,35	(0,00)	1 308 122,35
Financial income		161,16	-	-	-
Interest		161,16	-		-
- from related entities		-	-		-
Other		-	-		-
Financial costs		182 975,14	461 270,64	-	461 270,64
Interest, including:		88,55	337,49	-	337,49
- for related entities		-	-		-
Other		182 886,59	460 933,15	-	460 933,15
Gross profit		795 350,25	846 851,71	0,00	846 851,71
Income tax	14	(502 033,76)	179 527,06		179 527,06
Net profit		1 297 384,01	667 324,65	0,00	667 324,65

Statement of changes in equity

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

	31 March 2020	31 March 2019
Equity as at the beginning of the period (OB)	4 500 481,70	3 833 157,05
Share capital as at the beginning of the period	73 859 400,00	73 859 400,00
Changes in share capital	-	-
increase (due to)	-	-
- issue of shares	-	-
Share capital as at the end of the period	73 859 400,00	73 859 400,00
Reserve capital as at the beginning of the period	3 871,13	3 871,13
Reserve capital as at the end of the period	3 871,13	3 871,13
Accumulated losses as at the beginning of the period	(70 030 114,08)	(71 777 786,45)
Accumulated losses as at the beginning of the period	(70 030 114,08)	(71 777 786,45)
increase (due to)	-	-
- loss brought forward for coverage in future periods	-	-
decrease (due to)	667 324,65	1 747 672,37
- profit allocated for coverage of accumulated losses	667 324,65	1 747 672,37
Accumulated losses as at the end of the period	(69 362 789,43)	(70 030 114,08)
Net result	1 297 384,01	667 324,65
net profit	1 297 384,01	667 324,65
net loss	-	-
Equity as at the end of the period (CB)	5 797 865,71	4 500 481,70
Equity, including proposed loss coverage	5 797 865,71	4 500 481,70

Cashflow statement
for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

	31 March 2020	31 March 2019
Cash flows from operating activities		
Net profit	1 297 384,01	667 324,65
Total adjustments:	238 066,67	(715 112,56)
Amortisation and depreciation	31 839,42	24 975,49
Foreign exchange gains (losses)	680,08	(1 720,96)
Interest and shares in profits (dividends)	-	337,49
Profit (loss) on investing activities	-	324,85
Change in provisions	(109 663,86)	(94 099,90)
Change in inventories	1 040 067,98	(121 453,36)
Changes in receivables	(3 040 420,23)	782 839,45
Change in short-term liabilities, except for loans and borrowings	2 811 986,94	(1 486 963,23)
Change in prepayments, accruals and deferred income	(496 423,66)	180 647,60
Other adjustments	-	-
Net operating cash flows	1 535 450,68	(47 787,91)
Cash flows from investing activities		
Inflows	-	-
Outflows	(1 301 070,05)	(87 538,92)
Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	-	(87 538,92)
For financial assets, including:	(1 301 070,05)	-
assets in related entities	(1 301 070,05)	-
Net cash flow from investing activities	(1 301 070,05)	(87 538,92)
Cash flows from financing activities		
Inflows	-	317 469,89
Loans and borrowings	-	317 469,89
Outflows	(317 469,89)	(259 177,66)
Repayment of loans and borrowings	(317 469,89)	(258 840,17)
Interest	-	(337,49)
Other financial outlays	-	-
Net cash flows from financing activities	(317 469,89)	58 292,23
Total net cash flows	(83 089,26)	(77 034,60)
Balance sheet change in cash	(83 769,34)	(75 313,64)
- change in cash due to foreign exchange differences	(680,08)	1 720,96
Cash at the beginning of the period	116 559,43	193 594,03
Cash at the end of the period	33 470,17	116 559,43
- restricted cash	14 022,96	54 240,48

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

0	Intangible assets	31.03.2020	31.03.2019
(a)	<i>Structure of intangible assets</i>		
	Other intangible assets	-	-
	Total intangible assets	-	-

(b) *Movements in intangible assets*

	Goodwill	Other intangible assets	Total
Cost at the beginning of period	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Additions - purchase	-	-	-
Additions - reclassification	-	-	-
Additions - revaluation	-	-	-
Disposals - sale	-	-	-
Disposals - liquidation	-	-	-
Disposals - reclassification	-	-	-
Cost at the end of period	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Accumulated amortisation at the beginning of period	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Additions - amortisation for the period	-	-	-
Accumulated amortisation at the end of period	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Net book value at the beginning of period	-	-	-
Net book value at the end of period	-	-	-

1	Tangible fixed assets	31.03.2020	31.03.2019
(a)	<i>Structure of tangible fixed assets</i>		
	Fixed assets, including:	54 228,11	86 067,53
	plant and machinery	50 334,81	76 596,44
	vehicles	-	-
	other tangible fixed assets	3 893,30	9 471,09
	Total tangible fixed assets	54 228,11	86 067,53

(b) *Ownership structure of tangible fixed assets*

Own	54 228,11	86 067,53
Fixed assets used under finance lease agreements	-	-
Total tangible fixed assets in balance sheet records	54 228,11	86 067,53

The Company uses 6 company cars under an operating lease agreement and an office building located in Warsaw at ul. Kłobucka 25 under a property lease agreement. The Company does not state the value of those fixed assets.

(c) *Change in tangible fixed assets*

	Plant and machinery	Vehicles	Other tangible fixed assets	Total
Cost at the beginning of period	190 849,09	-	46 904,79	237 753,88
Additions - purchase	-			-
Disposals - sale		-		-
Disposals - liquidation	-		-	-
Cost at the end of period	190 849,09	-	46 904,79	237 753,88
Accumulated depreciation at the beginning of period	114 252,65	-	37 433,70	151 686,35
Additions - depreciation for the period	26 261,63		5 577,79	31 839,42
Disposals - sale				-
Disposals - liquidation				-
Accumulated depreciation at the end of period	140 514,28	-	43 011,49	183 525,77
Net book value at the beginning of period	76 596,44	-	9 471,09	86 067,53
Net book value at the end of period	50 334,81	-	3 893,30	54 228,11

No impairment losses on fixed assets were recognised during the financial year.

The Company is not planning to incur any significant expenditure on non-financial fixed assets in the next financial year.

The Company has not incurred any expenditure on environmental protection and is not planning to incur such expenditure

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

2	Long-term receivables	31.03.2020	31.03.2019
	Deposit for an office space lease agreement	113 187,77	113 187,77
	Total	113 187,77	113 187,77

The company paid the deposit directly to the office space owner at Kłobucka 25

3	Inventories	31.03.2020	31.03.2019
	Gross inventories as at the balance sheet date	3 788 189,40	4 651 016,26
	Revaluation write-downs as at the beginning of the period	52 019,70	84 827,57
	Recognised	181 013,45	61 700,36
	Used	-	(7 907,18)
	Reversed	(3 772,33)	(86 601,05)
	Revaluation write-downs as at the end of the period	229 260,82	52 019,70
	Net inventories	3 558 928,58	4 598 996,56

Aging of stocks	Goods	Provision	Goods net value
above 75%	2 811 965,51	-18 720,80	2 793 244,71
66%-75%	473 687,35	(24 291,41)	449 395,94
50%-65%	377 301,13	-61 013,20	316 287,93
below 50%	125 235,41	-125 235,41	0,00
Total	3 788 189,40	-229 260,82	3 558 928,58

4	Short-term receivables	31.03.2020	31.03.2019
	Gross receivables as at the balance sheet date	11 781 393,32	7 429 630,43
	Revaluation write-downs as at the beginning of the period	27 721,79	27 686,83
	Recognised	10 272,61	4 990,05
	Used	-	-
	Reversed	-	(4 955,09)
	Revaluation write-downs as at the end of the period	37 994,40	27 721,79
	Net short-term receivables	11 743 398,92	7 401 908,64

Lp.	Aging of receivables	Trade Debtors	Provisions	Net Trade debtors
1	not due yet, including:	9 945 299,25	-	9 945 299,25
a	from related parties	1 392 832,03	-	1 392 832,03
b	from other parties	8 552 467,22	-	8 552 467,22
c	others	-	-	-
2	overdue, including:	1 972 415,84	37 994,40	1 934 421,44
a	from related parties	1 371 013,34	3 040,50	1 367 972,84
	up to 90 days	868,84	-	868,84
	90 - 180 days	-	-	-
	above 180 days	1 370 144,50	3 040,50	1 367 104,00
b	from other parties	601 402,50	34 953,90	566 448,60
	up to 90 days	285 225,86	-	285 225,86
	90 - 180 days	67 056,54	-	67 056,54
	above 180 days	249 120,10	34 953,90	214 166,20
	Total	11 917 715,09	37 994,40	11 879 720,69

6	Short-term investments	31.03.2020	31.03.2019
	Cash in hand and on accounts	32 344,69	72 812,88
	- including those with limited availability:	14 022,96	10 939,33
	- cash funds accumulated on the Social Fund account	14 022,96	10 939,33
	Other cash	-	43 301,15
	- including those with limited availability:	-	43 301,15
	- cash accumulated on the VAT account	-	43 301,15

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

7	Short term prepayments	31.03.2020	31.03.2019
	Contributions to the Company Social Benefits Fund	20 928,37	21 205,42
	iScala support service	29 487,04	28 806,49
	Other	13 207,74	20 658,21
	Total short-term prepayments	63 623,15	70 670,12

8 Share capital

Shareholders	31.03.2020		31.03.2019	
	Number of shares	Nominal value	Number of shares	Nominal value
Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	123 099	73 859 400,00	123 099	73 859 400,00
Total	123 099	73 859 400,00	123 099	73 859 400,00

The structure of share capital did not change during the financial year.

9 Net financial result of the financial year

As at the date of signing the financial statement the Management Board did not make a decision on the distribution of profit for the financial year 2019/20

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

10 Provisions for liabilities — changes during the financial year

	As at 1 April 2019	Increases	Utilisation	Decreases	As at 31 March 2020
Deferred income tax provision	42,64	1 479,51	-	(42,64)	1 479,51
Provision for employee holidays and bonuses	532 783,17	290 637,98	(319 765,21)	(81 973,50)	421 682,44
Total provisions	532 783,17	292 117,49	(319 765,21)	(82 016,14)	423 161,95

11 Short-term liabilities

(a) Liabilities from loans and borrowings

In the financial year, the company benefited from financing as part of group cash pooling.

(b) Liabilities secured with the Company's property

As at 31 March 2019, the following securities have been established for the loan agreement concluded by the entity with HSBC Bank Polska S.A. on 11 February 2010:

- corporate guarantee issued by Tata Tea (GB) Limited in the form of a Corporate Collateral Agreement

(c) Contingent liabilities

There were no contingent liabilities and no guarantees or sureties were issued during the reporting period.

(d) Trade payables 31.03.2020 31.03.2019*To related entities*

invoiced	3 672 143,49	2 859 626,74
uninvoiced deliveries and services	214 048,18	362 147,23
Total	3 886 191,67	3 221 773,97

To other entities

invoiced	3 276 110,41	3 190 983,03
uninvoiced deliveries and services	2 625 007,29	1 142 287,05
Total	5 901 117,70	4 333 270,08

12 Revenue from sales 31.03.2020 31.03.2019

(a) Structure of sales by type

Sales of finished products	-	-
Sales of services	2 196 822,89	1 922 563,44
Sales of goods	36 963 426,27	38 774 022,64
Costs of promotional activities to boost sales	(11 726 982,07)	(11 945 409,38)
Total	27 433 267,09	28 751 176,70

(b) Structure of sales by territory

Domestic sales	35 639 859,50	36 901 622,09
Export sales	3 520 389,66	3 794 963,99
Costs of promotional activities to boost sales	(11 726 982,07)	(11 945 409,38)
Total	27 433 267,09	28 751 176,70

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

13	Income tax	31.03.2020	31.03.2019
	Current income tax	-	-
	Deferred income tax	(502 033,77)	179 527,06
	Total	(502 033,77)	179 527,06

(a)	Current income tax	31.03.2020	31.03.2019
	Gross profit / loss	795 350,25	846 851,71
	Non-tax deductible expenses – recognised provisions and accruals	3 141 463,59	2 183 938,82
	Non-tax deductible expenses – other	178 674,50	140 482,70
	Tax deductible expenses in the financial year – due to invoices paid and tax depreciation	(3 571,67)	(3 571,67)
	Non-taxable revenue – reversed provisions and accruals	(2 433 123,43)	(2 454 096,74)
	Taxable revenue	(7 858,41)	-
	Taxable income	1 670 934,83	713 604,82
	Tax base	1 670 935,00	713 605,00
	Adjustment due to the difference between the tax base disclosed in the financial statements and the taxable base resulting from the tax return for a given year	1 670 935,00	713 605,00
	Tax base after adjustments	-	-
	Income tax (19%)	-	-

Income tax on extraordinary operations amounted to PLN 0.

The company corrected CIT calculations for the previous year after approving the financial statements. The adjustment relates to the use of created provisions for costs in the amount of PLN 447,426.26 and results from received invoices and corrective invoices issued after the approval of the report and concerning the financial year 2018/2019. Non-tax costs have become tax costs.

There were no audits carried out by the Tax Office or the Tax Control Office in the current financial year.

Tax authorities are entitled to audit accounting books and tax settlements within 5 years from the end of the year in which a tax return was submitted, and charge the Company with additional tax along with penalties and interest. In the opinion of the Management Board, there are no circumstances indicating the possibility of any significant liabilities arising in this respect.

(b)	Deferred income tax	31.03.2020	31.03.2019
	Taxable temporary differences between the carrying values of assets and their tax values, including:		
	- fixed assets	-	-
	- foreign exchange differences	7 786,88	224,43
	Total taxable temporary differences	7 786,88	224,43
	Deferred income tax provision (at 19% rate)	1 479,51	42,64

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

	31.03.2020	31.03.2019
Deductible temporary differences between the carrying values of assets and liabilities and their tax values, including:		
- fixed assets	12 119,72	15 691,39
- revaluation write-down on receivables	37 994,40	27 721,79
- revaluation write-down on inventories	229 260,82	52 019,70
- provisions for liabilities and accruals	3 260 737,91	3 187 337,74
- non-taxable cost due to unpaid invoices	-	-
- foreign exchange differences	202 132,72	53 632,48
Total deductible temporary differences	3 742 245,57	3 336 403,10
Tax loss carryforward	21 021 020,46	23 240 414,16
Deferred income tax assets (at 19% rate)	4 705 020,55	5 049 595,28
Revaluation write-down on net deferred income tax assets	(3 523 218,67)	(4 371 264,03)
Deferred income tax assets	1 181 801,88	678 331,25
Deferred income tax provision	1 479,51	42,64
Provision for deferred income tax shown in the balance sheet	1 181 801,88	678 331,25
Net change in the net assets / deferred tax provision	1 180 322,38	678 288,61
Deferred tax	(502 033,77)	179 527,06

The amount of the deferred tax asset recognized in the financial statements was estimated by the company's management to the best of knowledge. The company's management board made an assessment and recognized deferred tax up to the amount that it believes will be realized. The deferred tax asset results mainly from provisions for costs created on 31.03.2020. Cost documents received in the following months will release the provisions and reduce the asset. An impairment charge of up to the amount of planned profit was created for the amount of assets relating to losses from previous years. The company, based on an agreement with the Group, adopted a limited risk distributor model that ensures a constant level of profit before tax.

14	0	31.03.2020	31.03.2019
White-collar workers		17	22
Total		17	22

15 Remuneration paid to members of the Management Board

The Company did not pay remuneration to members of the Management Board for the financial year 2019/2020. During the financial year, the Company did not enter into transactions with the members of the Management Board, their spouses, relatives or relatives by affinity up to the second degree, or related by care, adoption or guardianship of any member of an executive or supervisory body of the entity or companies where they are significant shareholders or partners. The Company also did not grant any loans to such persons. The Company has no liabilities in respect of pensions and similar benefits towards Management Board members.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

16	Transactions with companies related in terms of equity	31.03.2020	31.03.2019
	Trade receivables	1 462 775,32	845 272,47
	Tata Global Beverages GB Ltd	1 461 906,48	845 272,47
	Eight O'Clock Coffee	868,84	-
	Receivables due to borrowings	31.03.2020	31.03.2019
	Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	1 301 070,05	-
	Trade payables	3 886 191,67	3 221 773,97
	Tata Global Beverages GB Ltd	1 419 409,11	-
	Tata Global Beverages Czech R.	177 443,60	-
	Tata Global Beverages Limited	2 289 338,96	2 876 005,23
	Eight O'Clock Coffee	-	345 768,74
	Liabilities due to borrowings	31.03.2020	31.03.2019
	Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	-	317 469,89
		31.03.2020	31.03.2019
	Purchase of tea	11 635 180,41	10 457 574,32
	Tata Global Beverages GB Ltd	649 531,89	746 909,19
	Tata Global Beverages Limited	8 915 447,14	9 710 665,13
	TGB Czech Rep	2 070 201,38	
	Purchase of coffee	360 026,51	241 649,05
	Eight O'Clock Coffee	360 026,51	241 649,05
	Other expenses	8 956,62	27 013,36
	Tata Global Beverages GB Ltd	8 956,62	25 542,01
	Tata Global Beverages Limited	-	1 471,35
	Re-invoicing of services	10 049,21	305 528,85
	Tata Global Beverages GB Ltd	8 822,63	305 493,89
	Eight O'Clock Coffee	822,90	-
	Tata Global Beverages Limited	403,68	34,96

In the financial year covered by the financial statements, the Company did not conclude any significant transactions with related parties other than on an arm's length basis.

The consolidated financial statements at the highest level of the capital group to which the Company belongs as a subsidiary entity are prepared by Tata Global Beverages Group Limited with its registered office in the United Kingdom. The consolidated financial statements at the ultimate level of the capital group are prepared by Tata Global Beverages Limited with its registered office in India.

17	Remuneration of the registered auditor	31.03.2020	31.03.2019
	Statutory audit of the annual financial statements	90 000,00	75 047,00
	Total	90 000,00	75 047,00

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2019 to 31 March 2020

18	Exchange rates adopted for valuation of items denominated in foreign currencies	31.03.2020	31.03.2019
	USD/PLN exchange rate	4,1466	3,8365
	GBP/PLN exchange rate	5,1052	4,9960
	EUR/PLN exchange rate	4,5523	4,3013
19	Information on interest rate risk		
	The risk of interest rate fluctuations is associated with the fair value of loans. The Company does not hedge against the risk of interest rate fluctuations as the Management Board assesses the risk of interest rate fluctuations as insignificant for the financial statements.		
20	Information on credit risk		
	The Management Board pursues a credit policy which requires continuous monitoring of the credit risk exposure. The evaluation of creditworthiness is carried out for all the clients requiring credit in excess of a specified amount. In addition, the Company hedges against credit risk by insuring receivables. The Management Board does not identify any other significant financial risks.		
21	Information on liquidity risk		
	The Company monitors its liquidity situation on an ongoing basis. External liabilities are repaid on time. Financing is provided by the Group through a credit line guarantee. In addition, after the capital increase by PLN 30 million, the risk of loss of liquidity significantly decreased.		
22	Information on foreign currency risk		
	The Company is exposed to the risk of exchange rate fluctuations in connection with USD and GBP transactions with related entities and in connection with EUR and USD export transactions. The Company does not use any foreign currency risk hedging instruments.		
23	Events after the balance sheet date, not included in the financial statements for the financial year		
	At the end of 2019, news from China regarding COVID-19 appeared for the first time. In the first months of 2020, the virus spread around the world, and its negative impact gained momentum. Management considers this to be an event that does not cause adjustments to the financial statements for 2019/2020, but rather an event after the balance sheet date that requires additional disclosures. At the time of publication of these financial statements, this situation is constantly changing. We noted the adverse impact of the consequences of restrictions imposed by the government regarding customer access to retail outlets, as a result of which sales results for the month of April 2020 were significantly below expectations. The management of the unit estimates that the level of sales in subsequent months is subject to high uncertainty due to a possible slowdown in the economy and a reduction in the purchasing power of clients. The management of the company believes that there is no risk of maintaining continuity of supply due to actions taken at the operational level aimed at minimizing the effects of COVID-19 and securing all possible processes from moving production to another factory through the implementation of new procedures and enabling remote work by our employees. Management will continue to monitor the potential impact and will take all possible steps to mitigate any adverse effects on the entity. Despite the described situation, the Management Board does not see the risk that the entity will not be able to continue its operations in the foreseeable future. The realization of the deferred tax asset in future years is described in note 13.		
24	Agreements not disclosed in the balance sheet		
	In the financial year covered by the financial statements, the Company was not a party to any material agreements not disclosed in the balance sheet.		
25	Other information with material impact on the assessment of material and financial situation as well as the		
	Did not occur.		
26	Continued operation		
	There are no circumstances indicating a threat to the continued operation of the Company.		

In connection with the prerequisites set out in Article 233 para. 1 of the Commercial Companies Code, the General Meeting of Shareholders shall adopt a resolution regarding the continuation of the Company's operations. At the same time, the company's management believes that there is no risk of continuing operations. The company, based on an agreement with the Group, adopted a limited risk distributor model that ensures a constant level of profit before tax. The company received a letter of support from Tata Consumer Products UK Group Limited which provides support for at least 1 year and confirmation that there are no plans to liquidate the Company.

In connection with the prerequisites set out in Article 233 p.1 of the Commercial Companies Code, the General Meeting of Shareholders shall adopt a resolution regarding the continuation of the Company's operations. At the same time, the company's management believes that there is no risk of continuing operations. The company, based on an agreement with the Group, adopted a limited risk distributor model that ensures a constant level of profit before tax. The company received a letter of support from Tata Consumer Products UK Group Limited which provides support for at least 1 year and confirmation that there are no plans to liquidate the Company.

Manesh Thakrar

Member of the
Management
Board

17 June 2020

Grażyna Wojciechowska

Person representing Accace
Sp.z o.o. the entity which is
responsible for maintaining the
books of account of Tata
Global Beverages Sp. z o.o.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Wspólników Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. (dawniej: Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.)

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. (dawniej: Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.) („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 marca 2020 r. oraz rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej umową;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2019 r., poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na notę objaśniającą nr 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r., która wskazuje iż łącznie skumulowane straty przewyższyły sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z art. 233 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki jest zobowiązany niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Wspólników celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do daty niniejszej opinii uchwała taka nie została podjęta. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia

opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Sprawozdanie z działalności nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Chróścielewski.

Działający w imieniu Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 73, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Adam Chróścielewski
nr w rejestrze 11341

Warszawa, 17 czerwca 2020 roku

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA OKRES OD DNIA 1 KWIETNIA 2019 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU

Zarząd:

Manesh Thakrar

Zarząd przedstawia niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności oraz wynik finansowy Spółki za rok obrachunkowy zakończony dnia 31 marca 2020 roku.

WSTĘP

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. ("TCPP") została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w kancelarii notariusz Czesławy Kołcun w dniu 4 lutego 1994 roku (Rep. A-1100/94).

Spółka została zarejestrowana 21 marca 1994 roku postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy pod numerem RHB 39908 pod nazwą Lyons Tetley Poland Sp. z o.o. Spółka otrzymała numer statystyczny REGON 010611629. W 1995 roku nazwę zmieniono na Tetley Polska Sp. z o.o. Dnia 27 lipca 2010 roku nazwa została zmieniona na Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o.

W dniu 27 lipca 2001 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 30868.

W okresie od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. zarząd był jednoosobowy i w jego skład chodził Manesh Thakrar.

Na dzień 31 marca 2020 roku kapitał zakładowy spółki wynosi 73 859 400 zł i dzieli się na 123 099 udziałów o wartości nominalnej 600 zł każdy. Jedynym udziałowcem TCPP jest Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii.

W dniu 13.05.2020 r. (data wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego) zmieniona została nazwa oraz adres Spółki z Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kłobuckiej 25, na Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 303. Spółka nie posiada innych oddziałów.

DZIAŁALNOŚĆ

W okresie obrachunkowym 2019/20 Spółka kontynuowała swą działalność zajmując się sprzedażą herbaty pod markami Tetley, Vitax, Flosana i Golden Leaf oraz sprzedażą kawy pod marką Eight O'Clock

Rynek detaliczny w Polsce pozostaje bardzo konkurencyjny, z rosnącym udziałem segmentu marek własnych w praktycznie wszystkich kategoriach, włączając w to herbatę. Przewiduje się, że poziom konkurencji nie ulegnie znaczącym zmianom w najbliższej przyszłości. W ciągu ostatnich kilku lat struktura handlu detalicznego podlegała wielu zmianom, w tym rosnącemu udziałowi sieci dyskontowych kosztem pozostałych kanałów dystrybucji..

Spółka nie prowadzi działań w zakresie badań i rozwoju.



TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SP. Z O.O.

Ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa, tel.: 022 54 69 000, fax: 022 54 69 034,

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydz. Gosp. KRS, Numer KRS: 0000030868, NIP: 5270024800, REGON: 010611629,

Zarząd: Manesh Thakrar, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

PRACOWNICY

W minionym roku finansowym przeciętny stan zatrudnienia w TCPP wynosił 17 osób.

SYTUACJA FINANSOWA

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 kwietnia 2019 roku do 31 marca 2020 roku zostało przygotowane zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W roku bieżącym nastąpił 4,6% spadek przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim. Rachunek zysków i strat wykazał zysk netto w wysokości 1 297 384,01 zł. Kapitały własne na dzień 31 marca 2020 roku wykazały wartość dodatnią w wysokości 5 797 865,71 zł.

Spółka otrzymała list wsparcia od Tata Consumer Products UK Group Limited z dniem 16.06.2020 roku o zapewnieniu finansowania przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od jego daty. W związku z wystąpieniem przesłanek określonych w art.233 par.1 Kodeksu spółek handlowych Zgromadzenie Wspólników podejmie uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Spółki.

W bieżącym roku obrotowym głównym źródłem finansowania dla Spółki był grupowy cash-pooling realizowany poprzez bank HSBC Bank Polska S.A.

ŹRÓDŁA PRZYCHODU

Głównym źródłem przychodu w okresie sprawozdawczym była sprzedaż herbaty klientom w tradycyjnym i nowoczesnym kanałach dystrybucji na rynku krajowym oraz w eksporcie.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzykiem finansowym dla TCPP są wahania kursów walutowych, zmiany stopy procentowej oraz ryzyko kredytowe. Zarząd nie identyfikuje innych istotnych ryzyk finansowych.

ZAKUPY INWESTYCYJNE

W minionym okresie wydatki inwestycyjne TCPP ograniczone były do zakupu sprzętu biurowego.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI

W przyszłości, TCPP oczekuje umocnienia obecności na polskim rynku napojów w ramach Tata Consumer Products Group.

17 czerwiec 2020 r.

Zarząd:

Manesh Thakrar



TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SP. Z O.O.

Ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa, tel.: 022 54 69 000, fax: 022 54 69 034,

Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydz. Gosp. KRS, Numer KRS: 0000030868, NIP: 5270024800, REGON: 010611629,

Zarząd: Manesh Thakrar, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie Finansowe

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

Spis treści

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	2 - 6
Bilans	7 - 8
Rachunek zysków i strat	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Rachunek przepływów pieniężnych	11
Dodatkowe informacje i objaśnienia	12 - 21

1. Podstawowy przedmiot działalności Spółki

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 303 rozpoczęła działalność w 1994 roku. Sąd Rejonowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 30868. Obecnie Spółka zarejestrowana jest w XIII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest głównie sprzedaż hurtowa herbaty i innych wyrobów spożywczych.

W dniu 13.05.2020 r. (data wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego) zmieniona została nazwa oraz adres Spółki z Tata Global Beverages Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Kłobuckiej 25, na Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Puławskiej 303.

Zgodnie z umową czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

W okresie od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. w skład Zarządu wchodził Manesh Thakrar.

2. Sprawozdanie finansowe

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi ogólne zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych.

Sprawozdanie finansowe jest prezentowane za okres 12 miesięcy od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. Dane porównawcze dotyczą analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego.

Wszystkie wartości w sprawozdaniu finansowym wykazane są w polskich złotych.

Powyższe zasady rachunkowości zastosowano zarówno w okresie zakończonym 31 marca 2019 r., jak i 31 marca 2020 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w przyszłości. W bieżącym roku obrotowym Spółka uzyskała zysk netto w wysokości 1.297.384,01 zł. Aktywa netto Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wykazują dodatnią wartość: 5.797.865,71 zł.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

(a) Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe są to aktywa trwałe i zrównane z nimi, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczane są prawa majątkowe wykorzystywane przez jednostkę do prowadzenia działalności gospodarczej, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w sprawozdaniu finansowym w wartości księgowej netto, to jest według ich wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Na wartość początkową środków trwałych składa się ogół kosztów poniesionych przez jednostkę, za okres budowy, montażu, ulepszenia i przystosowania składnika aktywów do używania, w tym również nie podlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz koszt zaciągniętych zobowiązań pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości dokonuje się gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik rzeczowych aktywów trwałych nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpowiedniego odpisu aktualizującego jego wartość.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.**

Podstawą dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) jest aktualny plan amortyzacji, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych aktywów trwałych, uwzględniający okres ekonomicznej użyteczności poszczególnych składników aktywów trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały lub wartość niematerialną i prawną przyjęto do używania.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest okresowo weryfikowana przez kierownika jednostki, co powoduje odpowiednią korektę rocznych stawek i kwot odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego miesiąca kolejnego roku obrotowego.

Spółka stosuje następujące stawki roczne dla podstawowych grup środków trwałych:

budynki, lokale (ulepszenia w obcych środkach trwałych)	- 10%
urządzenia techniczne i maszyny	- 10% - 30%
środki transportu	- 20%
pozostałe środki trwałe	- 20%

Stawka amortyzacyjna dla wartości niematerialnych i prawnych, na które składają się programy komputerowe i prawa autorskie wynosi 20% - 50%. Spółka stosuje 20% stawkę rocznej amortyzacji dla wartości firmy. Amortyzacja wartości firmy ujmowana jest w pozycji Pozostałe koszty operacyjne / inne koszty operacyjne Rachunku zysków i strat.

Drobne wyposażenie o wartości poniżej 1.000 zł nie jest ewidencjonowane, jest odpisywane bezpośrednio do rachunku zysków i strat w koszty zużycia materiałów.

(b) Należności

Należności wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, łącznie z doliczonymi odsetkami za zwłokę w zapłacie należności i wykazuje w wartości netto (tj. pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego, który odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów operacji finansowych, zależnie od rodzaju należności.

Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych oraz pozostałe należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty na podstawie przepisów, umów lub innych dokumentów.

(c) Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Cena nabycia jest to rzeczywista cena zakupu materiałów obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez naliczonego podatku od towarów i usług), a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem, łącznie z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, a pomniejszona o zmniejszenie ceny (rabaty, opusty).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia lub kosztów wytworzenia zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

(d) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się znaki pieniężne w gotówce, środki na rachunkach bankowych, lokaty pieniężne płatne w ciągu 3 miesięcy oraz czek, weksle obce oraz podobne dokumenty, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej i wykazywane wraz z doliczonymi lub potrącanymi odsetkami.

Odsetki otrzymane i należne zalicza się do przychodów z operacji finansowych.

(e) Rozliczenia międzyokresowe**i. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są koszty dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

ii. Bierne rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe bierne, o których mowa w artykule 39.2.2 ustawy prezentuje się w pozycji pasywów "Rezerwy na zobowiązania". W szczególności:

-rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wszelkiego rodzaju naliczeń świadczeń dla pracowników, np. rezerwy na niewykorzystane urlopy, bonusy roczne, nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne prezentowane są w wierszu "Rezerwa na świadczenia pracownicze i podobne", za wyjątkiem naliczonych, niewypłaconych wynagrodzeń za poprzedni rok obrotowy, które prezentowane są w zobowiązaniach z tytułu wynagrodzeń;

-rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące przyszłych świadczeń wobec innych osób (innych niż pracownicy), których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny, mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, np. rezerwy na naprawy gwarancyjne, rezerwy restrukturyzacyjne, prezentowane są w wierszu "Pozostałe rezerwy".

Rozliczenia międzyokresowe bierne, o których mowa w artykule 39.2.1. ustawy (głównie niefakturowane dostawy i usługi) prezentowane są w pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług" zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 6.

(f) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, statutem i uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników, łącznie z kwotą wynikającą z niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnej z aktem notarialnym oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

W razie podjęcia uchwały Wspólników określającej termin i wysokość dopłat, równowartość dopłat ujmuje się w odrębnej pozycji pasywów bilansu (kapitał rezerwowy z dopłat wspólników) i wykazuje się jako składnik kapitału własnego dopóty, dopóki ten nie zostanie użyty w sposób uzasadniający jego odpisanie. Uchwalone, lecz nie wniesione dopłaty wykazuje się jako należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wartość ujemna).

Kapitał zapasowy stanowi kapitał ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej, inne kwoty zgodnie z obowiązującym prawem lub aktem notarialnym oraz kwoty wyniku finansowego przekazane na kapitał zapasowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Wspólników.

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje zyski i straty poprzednich okresów, które na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Wspólników nie zostały rozliczone.

(g) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

(h) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania inne niż finansowe są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

(i) Rozliczenia z zagranicą

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

W ciągu roku obrotowego ujmowane są wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące:

- środków pieniężnych, wpłaty należności i zapłaty zobowiązań – po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Spółka;
- należności i zobowiązań - po obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego, chyba że dowód odprawy celnej wyznacza inny kurs.

Różnice kursowe powstałe przy zapłacie oraz na moment bilansowy odnosi się do kosztów i przychodów 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.

(j) Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkich udzielonych rabatów oraz dodatkowo bez wszelkich kosztów usług marketingowych świadczonych przez odbiorców Spółki będących działaniami promocyjnymi mającymi na celu intensyfikację sprzedaży niezależnie od sposobu ich wyliczenia.

(k) Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych (zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów.

Podatek dochodowy jest kalkulowany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie podlegające opodatkowaniu, koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz odliczenia strat z lat ubiegłych, ulg inwestycyjnych i darowizn.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

4. Zmiana zasad polityki rachunkowości oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2020 r. Spółka nie dokonywała zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby istotny wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

Dokonano jedynie zmiany zasad prezentacji pozycji w sprawozdaniu finansowym w stosunku do roku ubiegłego. Dla celów porównawczych, analogicznie dla roku bieżącego, zostały dostosowane pozycje Rachunku zysków i strat.

Inne pozycje operacyjne i koszty układu rodzajowego – zmiana prezentacji dotycząca zmiany stanu rezerw na bieżące koszty wynikające z niezafakturowanych dostaw i usług. W roku ubiegłym zmiany stanu rezerw zaprezentowano jako Inne przychody operacyjne, a obecnie zaliczone zostały do kosztów operacyjnych w zależności od charakteru utworzonej rezerwy kosztowej.

Rachunek zysków i strat	Korekta	Przed korektą	Po korekcie
Koszty działalności operacyjnej			
Zużycie materiałów i energii	721,44	- 177 493,88	- 176 772,44
Usługi obce	1 174 062,89	- 5 336 968,24	- 4 162 905,35
Wynagrodzenia	107 824,53	- 2 974 062,98	- 2 866 238,45
Pozostałe koszty rodzajowe	13 383,00	- 91 368,49	- 77 985,49
Pozostałe przychody operacyjne			
Inne przychody operacyjne	- 1 295 991,86	1 413 471,57	117 479,71

	Nota	31.03.2020	31.03.2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 349 217,76	877 586,55
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1	54 228,11	86 067,53
Środki trwałe		54 228,11	86 067,53
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
Urządzenia techniczne i maszyny		50 334,81	76 596,44
Inne środki trwałe		3 893,30	9 471,09
Należności długoterminowe	2	113 187,77	113 187,77
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek		113 187,77	113 187,77
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 181 801,88	678 331,25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 181 801,88	678 331,25
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		15 398 295,34	12 187 689,35
Zapasy	3	3 558 928,58	4 598 996,56
Towary		3 558 928,58	4 598 996,56
Należności krótkoterminowe	4	11 743 398,92	7 401 908,64
Należności od jednostek powiązanych	16	2 763 845,37	845 272,47
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 462 775,32	845 272,47
- do 12 miesięcy		1 462 775,32	845 272,47
inne		1 301 070,05	-
Należności od pozostałych jednostek		8 979 553,55	6 556 636,17
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		8 938 950,21	6 419 022,98
- do 12 miesięcy		8 938 950,21	6 419 022,98
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	103 299,04
inne		40 603,34	34 314,15
Inwestycje krótkoterminowe	6	32 344,69	116 114,03
Krótkoterminowe aktywa finansowe		32 344,69	116 114,03
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		32 344,69	116 114,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		32 344,69	72 812,88
- inne środki pieniężne		-	43 301,15
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	63 623,15	70 670,12
Suma aktywów		16 747 513,10	13 065 275,90

	Nota	31.03.2020	31.03.2019
PASYWA			
Kapitał własny		5 797 865,71	4 500 481,70
Kapitał podstawowy	8	73 859 400,00	73 859 400,00
Kapitał zapasowy		3 871,13	3 871,13
Strata z lat ubiegłych		(69 362 789,43)	(70 030 114,08)
Zysk / Strata netto	9	1 297 384,01	667 324,65
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		10 949 647,39	8 564 794,20
Rezerwy na zobowiązania	10	423 161,95	532 825,81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 479,51	42,64
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		421 682,44	532 783,17
- krótkoterminowa		421 682,44	532 783,17
Zobowiązania krótkoterminowe	11	10 526 485,44	8 031 968,39
Wobec jednostek powiązanych	16	3 886 191,67	3 539 243,86
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 886 191,67	3 221 773,97
- do 12 miesięcy		3 886 191,67	3 221 773,97
inne		-	317 469,89
Wobec pozostałych jednostek		6 605 342,46	4 460 579,78
kredyty i pożyczki	11	-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 901 117,70	4 333 270,08
- do 12 miesięcy		5 901 117,70	4 333 270,08
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		675 681,04	97 602,67
inne		28 543,72	29 707,03
Fundusze specjalne		34 951,31	32 144,75
Suma pasywów		16 747 513,10	13 065 275,90

(0,00)

(0,00)

	Nota	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019	Zmiana prezentacji ub.r.	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni okres
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	27 433 267,09	28 751 176,70	-	28 751 176,70
- od jednostek powiązanych	16	-	-	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 196 822,89	1 922 563,44	-	1 922 563,44
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		25 236 444,20	26 828 613,26	-	26 828 613,26
Koszty działalności operacyjnej		26 165 831,52	28 777 696,19	(1 295 991,86)	27 481 704,33
Amortyzacja		31 839,42	24 975,49		24 975,49
Zużycie materiałów i energii		153 786,19	177 493,88	- 721,44	176 772,44
Usługi obce		3 787 522,76	5 336 968,24	- 1 174 062,89	4 162 905,35
Podatki i opłaty		7 303,87	6 212,15	-	6 212,15
- podatek akcyzowy		-	-	-	-
Wynagrodzenia		2 541 609,90	2 974 062,98	- 107 824,53	2 866 238,45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		467 865,93	542 725,21		542 725,21
Pozostałe koszty rodzajowe		85 088,18	91 368,49	- 13 383,00	77 985,49
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		19 090 815,27	19 623 889,75	-	19 623 889,75
Zysk/Strata ze sprzedaży		1 267 435,57	(26 519,49)	1 295 991,86	1 269 472,37
Pozostałe przychody operacyjne		3 932,29	1 413 471,57	(1 295 991,86)	117 479,71
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-		-
Dotacje		-	-		-
Inne przychody operacyjne		3 932,29	1 413 471,57	(1 295 991,86)	117 479,71
Pozostałe koszty operacyjne		293 203,63	78 829,73	-	78 829,73
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	324,85		324,85
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		187 513,73	-		-
Inne koszty operacyjne		105 689,90	78 504,88	-	78 504,88
Zysk/Strata z działalności operacyjnej		978 164,23	1 308 122,35	(0,00)	1 308 122,35
Przychody finansowe		161,16	-	-	-
Odsetki, w tym:		161,16	-		-
- od jednostek powiązanych		-	-		-
Inne		-	-		-
Koszty finansowe		182 975,14	461 270,64	-	461 270,64
Odsetki, w tym:		88,55	337,49	-	337,49
- dla jednostek powiązanych		-	-		-
Inne		182 886,59	460 933,15	-	460 933,15
Zysk/ Strata brutto		795 350,25	846 851,71	- 0,00	846 851,71
Podatek dochodowy	13	(502 033,76)	179 527,06		179 527,06
Zysk / Strata netto		1 297 384,01	667 324,65	- 0,00	667 324,65

Zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
Kapitał własny na początek okresu (BO)	4 500 481,70	3 833 157,05
Kapitał podstawowy na początek okresu	73 859 400,00	73 859 400,00
Zmiany kapitału podstawowego	-	-
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	73 859 400,00	73 859 400,00
Kapitał zapasowy na początek okresu	3 871,13	3 871,13
Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 871,13	3 871,13
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(70 030 114,08)	(71 777 786,45)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(70 030 114,08)	(71 777 786,45)
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty do pokrycia w latach przyszłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	667 324,65	1 747 672,37
- przeniesienia zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	667 324,65	1 747 672,37
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(69 362 789,43)	(70 030 114,08)
Wynik netto	1 297 384,01	667 324,65
zysk netto	1 297 384,01	667 324,65
strata netto	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 797 865,71	4 500 481,70
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty	5 797 865,71	4 500 481,70

Rachunek przepływów pieniężnych

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 297 384,01	667 324,65
Korekty razem:	238 066,67	(715 112,56)
Amortyzacja	31 839,42	24 975,49
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	680,08	(1 720,96)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	337,49
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	324,85
Zmiana stanu rezerw	(109 663,86)	(94 099,90)
Zmiana stanu zapasów	1 040 067,98	(121 453,36)
Zmiana stanu należności	(3 040 420,23)	782 839,45
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 811 986,94	(1 486 963,23)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(496 423,66)	180 647,60
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 535 450,68	(47 787,91)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	-
Wydatki	(1 301 070,05)	(87 538,92)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	(87 538,92)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe w tym:	(1 301 070,05)	-
w jednostkach powiązanych	(1 301 070,05)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 301 070,05)	(87 538,92)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	317 469,89
Kredyty i pożyczki	-	317 469,89
Wydatki	(317 469,89)	(259 177,66)
Spląty kredytów i pożyczek	(317 469,89)	(258 840,17)
Odsetki	-	(337,49)
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(317 469,89)	58 292,23
Przepływy pieniężne netto razem	(83 089,26)	(77 034,60)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(83 769,34)	(75 313,64)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(680,08)	1 720,96
Środki pieniężne na początek okresu	116 559,43	193 594,03
Środki pieniężne na koniec okresu	33 470,17	116 559,43
- o ograniczonej możliwości dysponowania	14 022,96	54 240,48
Różnica kursowa z wyceny środ. Pieniężnych	1 125,48	445,40

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

0	Wartości niematerialne i prawne	31.03.2020	31.03.2019
(a)	<i>Struktura wartości niematerialnych i prawnych</i>		
	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
	Wartości niematerialne i prawne razem	-	-

(b) *Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych*

	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Zwiększenia - zakup	-	-	-
Zwiększenia - przeniesienie	-	-	-
Zwiększenia - aktualizacja wyceny	-	-	-
Zmniejszenia - sprzedaż	-	-	-
Zmniejszenia - likwidacja	-	-	-
Zmniejszenia - przeniesienie	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Zwiększenia - amortyzacja za okres	-	-	-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	6 262 769,83	1 636 209,58	7 898 979,41
Wartość netto na początek okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-

1	Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2020	31.03.2019
(a)	<i>Struktura rzeczowych aktywów trwałych</i>		
	Środki trwałe w tym:	54 228,11	86 067,53
	- urządzenia techniczne i maszyny	50 334,81	76 596,44
	- środki transportu	-	-
	- inne środki trwałe	3 893,30	9 471,09
	Rzeczowe aktywa trwałe razem	54 228,11	86 067,53

(b) *Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych*

Własne	54 228,11	86 067,53
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji bilansowej razem	54 228,11	86 067,53

Spółka używa na podstawie umowy leasingu operacyjnego 6 samochodów służbowych oraz na podstawie umów najmu budynek biurowy zlokalizowany w Warszawie przy ulicy Kłobuckiej 25. Spółka nie określa wartości tych środków trwałych.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

(c) *Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych*

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Wartość brutto na początek okresu	190 849,09	-	46 904,79	237 753,88
Zwiększenia - zakup	-			-
Zmniejszenia - sprzedaż		-		-
Zmniejszenia - likwidacja	-		-	-
Wartość brutto na koniec okresu	190 849,09	-	46 904,79	237 753,88
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	114 252,65	-	37 433,70	151 686,35
Zwiększenia - amortyzacja za okres	26 261,63		5 577,79	31 839,42
Zmniejszenia - sprzedaż				-
Zmniejszenia - likwidacja				-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	140 514,28	-	43 011,49	183 525,77
Wartość netto na początek okresu	76 596,44	-	9 471,09	86 067,53
Wartość netto na koniec okresu	50 334,81	-	3 893,30	54 228,11

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Spółka poniosła w bieżącym roku nakłady na sprzęt komputerowy. Spółka nie planuje w kolejnym roku obrotowym istotnych nakładów na niefinansowe aktywa trwałe i nakładów na ochronę środowiska.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

2	Należności długoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
	Kaucja do umowy najmu powierzchni biurowej	113 187,77	113 187,77
	Razem	113 187,77	113 187,77

Spółka wpłaciła kaucję bezpośrednio na rzecz wynajmującego powierzchnię biurową przy ul. Kłobucka 25.

W roku obrotowym nie było odpisów długoterminowych należności.

3	Zapasy	31.03.2020	31.03.2019
	Stan zapasów brutto na dzień bilansowy	3 788 189,40	4 651 016,26
	Odpisy aktualizujące na początek okresu	52 019,70	84 827,57
	Utworzenie	181 013,45	61 700,36
	Wykorzystanie	-	(7 907,18)
	Rozwiązanie	(3 772,33)	(86 601,05)
	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	229 260,82	52 019,70
	Zapasy netto	3 558 928,58	4 598 996,56

Status przydatności	Towary	Odpis aktualizujący	Towary netto
powyżej 75%	2 811 965,51	-18 720,80	2 793 244,71
66%-75%	473 687,35	-24 291,41	449 395,94
50%-65%	377 301,13	-61 013,20	316 287,93
poniżej 50%	125 235,41	-125 235,41	0,00
Razem	3 788 189,40	-229 260,82	3 558 928,58

4	Należności krótkoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
	Stan należności brutto na dzień bilansowy	11 781 393,32	7 429 630,43
	Odpisy aktualizujące na początek okresu	27 721,79	27 686,83
	Utworzenie	10 272,61	4 990,05
	Wykorzystanie	-	-
	Rozwiązanie	-	(4 955,09)
	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	37 994,40	27 721,79
	Należności krótkoterminowe netto	11 743 398,92	7 401 908,64

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	9 805 936,98	-	9 805 936,98
a	od jednostek powiązanych	1 392 832,03	-	1 392 832,03
b	od pozostałych jednostek	8 413 104,95	-	8 413 104,95
c	z tytułu podatków i innych	-	-	-
2	przeterminowane, z tego :	1 975 456,34	37 994,40	1 937 461,94
a	od jednostek powiązanych	1 374 053,84	3 040,50	1 371 013,34
	do 90 dni	868,84	-	868,84
	90 - 180 dni	-	-	-
	powyżej 180 dni	1 373 185,00	3 040,50	1 370 144,50
b	od pozostałych jednostek	601 402,50	34 953,90	566 448,60
	do 90 dni	285 225,86	-	285 225,86
	90 - 180 dni	67 056,54	-	67 056,54
	powyżej 180 dni	249 120,10	34 953,90	214 166,20
	Razem	11 781 393,32	37 994,40	11 743 398,92

6	Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 344,69	72 812,88
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	14 022,96	10 939,33
	- środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS	14 022,96	10 939,33
	Inne środki pieniężne	-	43 301,15
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	43 301,15
	- środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	43 301,15

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

7	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	31.03.2020	31.03.2019
	Odpisy na ZFŚS	20 928,37	21 205,42
	Opieka serwisowa iScala	29 487,04	28 806,49
	Pozostałe	13 207,74	20 658,21
	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe razem	63 623,15	70 670,12

8 Kapitał podstawowy

Udziałowcy	31.03.2020		31.03.2019	
	Liczba udziałów	Wartość nominalna	Liczba udziałów	Wartość nominalna
Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	123 099	73 859 400,00	123 099	73 859 400,00
Razem	123 099	73 859 400,00	123 099	73 859 400,00

W ciągu roku obrotowego struktura kapitału nie uległa zmianie.

9 Wynik finansowy netto roku obrotowego

Zarząd na dzień podpisania sprawozdania nie podjął decyzji o podziale zysku za rok obrotowy 2019/2020.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

10 Rezerwy na zobowiązania - zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 1 kwietnia 2019 r.	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31 marca 2020 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42,64	1 479,51	-	(42,64)	1 479,51
Rezerwa na urlopy pracownicze i premie	532 783,17	290 637,98	(319 765,21)	(81 973,50)	421 682,44
Razem rezerwy na zobowiązania	532 825,81	292 117,49	(319 765,21)	(82 016,14)	423 161,95

11 Zobowiązania krótkoterminowe

(a) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

W roku obrotowym spółka korzystała z finansowania w ramach grupowego cash pooling.

(b) Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31.03.2020 r. w jednostce występowało następujące zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej 11.02.2010 r. z HSBC Bank Polska S.A.:

- gwarancja korporacyjna Tata Tea (GB) Limited w formie Umowy Zabezpieczenia Korporacyjnego

(c) Zobowiązania warunkowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zobowiązania warunkowe, nie udzielono gwarancji ani poręczeń.

(d) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

31.03.2020

31.03.2019

Wobec jednostek powiązanych

zafakturowane	3 672 143,49	2 859 626,74
niefakturowane dostawy i usługi	214 048,18	362 147,23
Razem	3 886 191,67	3 221 773,97

Wobec pozostałych jednostek

zafakturowane	3 276 110,41	3 190 983,03
niefakturowane dostawy i usługi	2 625 007,29	1 142 287,05
Razem	5 901 117,70	4 333 270,08

12 Przychody ze sprzedaży

12 miesięcy do
31 marca 2020

12 miesięcy do
31 marca 2019

(a) Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Sprzedaż wyrobów gotowych	-	-
Sprzedaż usług	2 196 822,89	1 922 563,44
Sprzedaż towarów	36 963 426,27	38 774 022,64
Koszty działań promocyjnych intensyfikujących sprzedaż	(11 726 982,07)	(11 945 409,38)
Razem	27 433 267,09	28 751 176,70

(b) Struktura terytorialna sprzedaży

Sprzedaż krajowa	35 639 859,50	36 901 622,09
Sprzedaż eksportowa	3 520 389,66	3 794 963,99
Koszty działań promocyjnych intensyfikujących sprzedaż	(11 726 982,07)	(11 945 409,38)
Razem	27 433 267,09	28 751 176,70

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
13 Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Podatek dochodowy odroczony	(502 033,77)	179 527,06
Razem	(502 033,77)	179 527,06
(a) Podatek dochodowy bieżący	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
Zysk/Strata brutto	795 350,25	846 851,71
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów - utworzenie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	3 141 463,59	2 183 938,82
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów - pozostałe	178 674,50	140 482,70
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku obrotowym – wynikające z amortyzacji podatkowej	(3 571,67)	(3 571,67)
Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku obrotowym	-	-
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - rozwiązanie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 433 123,43)	(2 454 096,74)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu - pozostałe	(7 858,41)	-
Przychody do podatku	-	-
Dochód do opodatkowania	1 670 934,83	713 604,82
Podstawa opodatkowania	1 670 935,00	713 605,00
Rozliczenie strat z lat ubiegłych - część straty 2014/2015	1 670 935,00	713 605,00
Podstawa opodatkowania po korektach	-	-
Podatek dochodowy (19%)	-	-

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wyniósł 0 zł.

Spółka dokonała korekty kalkulacji CIT za poprzedni rok po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego. Korekta dotyczy wykorzystania utworzonych rezerw na koszty w kwocie 447 426,26 zł i wynika z otrzymanych faktur i faktur korygujących wystawionych po zatwierdzeniu sprawozdania, a dotyczących roku obrotowego 2018/2019. Koszty niepodatkowe stały się podatkowymi.

W bieżącym roku obrotowym nie było przeprowadzanych kontroli ze strony Urzędu Skarbowego lub Urzędu Kontroli Skarbowej.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

(b) Podatek dochodowy odroczony	31.03.2020	31.03.2019
Dodatkowo różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- środki trwałe	-	-
- różnice kursowe	7 786,88	224,43
Razem dodatnie różnice przejściowe	7 786,88	224,43
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	1 479,51	42,64

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

	31.03.2020	31.03.2019
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- środki trwałe	12 119,72	15 691,39
- odpis aktualizujący należności	37 994,40	27 721,79
- odpis aktualizujący zapasy	229 260,82	52 019,70
- rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne	3 260 737,91	3 187 337,74
- koszt niepodatkowy z tytułu niezapłaconych faktur	-	-
- różnice kursowe	202 132,72	53 632,48
Razem ujemne różnice przejściowe	3 742 245,57	3 336 403,10
Straty podatkowe z lat ubiegłych do rozliczenia (część)	21 021 020,46	23 240 414,16
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	4 705 020,55	5 049 595,28
Odpis aktualizujący wartość aktywów netto z tytułu podatku dochodowego odroczonego	(3 523 218,67)	(4 371 264,03)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 181 801,88	678 331,25
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney	1 479,51	42,64
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 479,51	42,64
Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 181 801,88	678 331,25
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	1 180 322,38	678 288,61
Podatek dochodowy odroczoney	(502 033,77)	179 527,06

Kwota aktywa z tytułu podatku odroczonego ujętego w sprawozdaniu finansowym została oszacowana przez kierownictwo spółki wg najlepszej wiedzy. Zarząd spółki dokonał oceny i ujął podatek odroczone do kwoty, która w jego ocenie zostanie zrealizowana. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika w głównej mierze z rezerw na koszty utworzone 31.03.2020. Dokumenty kosztowe otrzymane w kolejnych miesiącach spowodują rozwiązanie rezerw i zmniejszenie aktywa. Na kwotę aktywa dotyczącą strat z lat ubiegłych został utworzony odpis aktualizujący do wysokości planowanego zysku. Spółka na podstawie umowy z Grupą przyjęła model dystrybutora z ograniczonym ryzykiem który zapewniła stały poziom zysku przed opodatkowaniem.

	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
14 Przeciętne zatrudnienie		
Pracownicy umysłowi	17	22
Razem	17	22

15 Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu

Za rok obrotowy 2019/2020 Spółka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Zarządu.

W roku obrachunkowym Spółka nie przeprowadziła transakcji z członkami Zarządu oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub współnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu emerytur i świadczeń o podobnym charakterze wobec członków Zarządu.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

16	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo	31.03.2020	31.03.2019
	Należności z tytułu dostaw i usług	1 462 775,32	845 272,47
	Tata Global Beverages GB Ltd	1 461 906,48	845 272,47
	Eight O'Clock Coffee	868,84	-
	Należności z tytułu pożyczek	31.03.2020	31.03.2019
	Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	1 301 070,05	-
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 886 191,67	3 221 773,97
	Tata Global Beverages GB Ltd	1 419 409,11	-
	Tata Global Beverages Czech R.	177 443,60	-
	Tata Global Beverages Limited	2 289 338,96	2 876 005,23
	Eight O'Clock Coffee	-	345 768,74
	Zobowiązania z tytułu pożyczek	31.03.2020	31.03.2019
	Tata Global Beverages Overseas Holdings Limited	-	317 469,89
		12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
	Zakup herbaty	11 635 180,41	10 457 574,32
	Tata Global Beverages GB Ltd	649 531,89	746 909,19
	Tata Global Beverages Limited	8 915 447,14	9 710 665,13
	TGB Czech Rep	2 070 201,38	-
	Zakup kawy	360 026,51	241 649,05
	Eight O'Clock Coffee	360 026,51	241 649,05
	Pozostałe koszty	8 956,62	27 013,36
	Tata Global Beverages GB Ltd	8 956,62	25 542,01
	Tata Global Beverages Limited	-	1 471,35
	Refaktura usług	10 049,21	305 528,85
	Tata Global Beverages GB Ltd	8 822,63	305 493,89
	Eight O'Clock Coffee	822,90	-
	Tata Global Beverages Limited	403,68	34,96
W roku obrotowym objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawarła istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której Spółka wchodzi jako jednostka zależna, sporządza Tata Global Beverages Group Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza Tata Global Beverages Limited z siedzibą w Indiach.			
17	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	12 miesięcy do 31 marca 2020	12 miesięcy do 31 marca 2019
	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	90 000,00	75 047,00
	Razem	90 000,00	75 047,00

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

18	Kursy przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych	31.03.2020	31.03.2019
	Kurs wymiany USD na PLN	4,1466	3,8365
	Kurs wymiany GBP na PLN	5,1052	4,9960
	Kurs wymiany EUR na PLN	4,5523	4,3013

19 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Ryzyko zmian stopy procentowej dotyczy wartości godziwej kredytów. Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, jednak Zarząd ocenia ryzyko zmian stopy procentowej na sprawozdanie finansowe jako nieznaczne.

20 Informacje na temat ryzyka kredytowego

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. Dodatkowo Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem kredytowym poprzez ubezpieczenie należności. Zarząd nie identyfikuje innych istotnych ryzyk finansowych.

21 Informacje na temat ryzyka płynności

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację płynnościową. Zobowiązania zewnętrzne są regulowane terminowo. Finansowanie zapewniane jest przez Grupę poprzez gwarancję do linii kredytowej. Dodatkowo po dokonaniu podwyższenia kapitału o kwotę 30 milionów złotych ryzyko utraty płynności zdecydowanie zmalało.

22 Informacje na temat ryzyka walutowego

Spółka narażona jest na ryzyko wahań kursów walutowych w związku z transakcjami z jednostkami powiązanymi w USD i GBP oraz w związku z eksportem w EUR i USD. Spółka nie korzysta z narzędzi zabezpieczających przed ryzykiem walutowym.

23 Wydarzenia po dacie bilansu, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019/2020, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. W chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia. Zanotowaliśmy niekorzystny wpływ konsekwencji wprowadzonych przez rząd obostrzeń w zakresie dostępu klientów do punktów handlowych na skutek czego wyniki sprzedaży za miesiąc Kwiecień 2020 były znacznie poniżej oczekiwań. Kierownictwo jednostki ocenia że poziom sprzedaży w kolejnych miesiącach obciążony jest dużą niepewnością ze względu na możliwe spowolnienie w gospodarce oraz zmniejszenie siły nabywczej społeczeństwa. Kierownictwo spółki uważa iż nie ma ryzyka odnośnie zachowania ciągłości dostaw dzięki podjętym działaniom na poziomie operacyjnym mające na celu zminimalizowanie skutków COVID-19 i zabezpieczenie wszystkich możliwych procesów poczynając od przeniesienia produkcji do innej fabryki poprzez wdrożenie nowych procedur i umożliwienie pracy zdalnej przez naszych pracowników. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki. Pomimo opisanej sytuacji Zarząd nie widzi ryzyka, że jednostka nie będzie mogła kontynuować działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Realizacja aktywa z tytułu podatku odroczonego w latach przyszłych jest opisana w notce 13.

24 Umowy nieuwzględnione w bilansie

W roku objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie była stroną istotnych umów nieuwzględnionych w bilansie.

25 Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy

Nie wystąpiły.

26 Kontynuacja działalności

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r.

W związku z wystąpieniem przesłanek określonych w art.233 par.1 Kodeksu spółek handlowych Zgromadzenie Wspólników podejmie uchwałę w sprawie kontynuacji działalności Spółki. Jednocześnie Zarząd spółki uważa iż nie ma ryzyka kontynuacji działalności. Spółka na podstawie umowy z Grupą przyjęła model dystrybutora z ograniczonym ryzykiem który zapewnia stały poziom zysku przed opodatkowaniem. Spółka otrzymała list wsparcia od spółki Tata Consumer Products UK Group Limited która zapewnia wsparcie w okresie co najmniej 1 roku oraz potwierdzenie iż nie ma planów dotyczących likwidacji Spółki.

Manesh Thakrar
Członek Zarządu

Grażyna Wojciechowska
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

17 czerwiec 2020 r.