

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Wspólników Tata Consumer Products 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. („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 marca 2023 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 2023 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 2023 r., poz. 120 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 Krajowymi Standardami Badania („KSB”) w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2022 r., poz. 1302 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 zasadami etyki zawodowej określonymi w przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Międzynarodowym Kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowe standardy niezależności) („Kodeks etyki”) opracowanym i zatwierdzonym przez Radę Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych 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 etyki. 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.

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 stosowanej 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 2023 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, 28 kwietnia 2023 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 2022 ROKU DO 31 MARCA 2023 ROKU

Zarząd:

Adam James Burton
Gharry Abraham Eccles

Zarząd przedstawia niniejszym sprawozdanie ze swojej działalności oraz wynik finansowy Spółki za rok obrachunkowy zakończony dnia 31 marca 2023 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 2022 r. do 27 lipca 2022 r. zarząd był jednoosobowy i w jego skład wchodził Manesh Thakrar.

W okresie od 28 lipca 2022 r. do 27 września 2022 r. zarząd był trzyosobowy i w jego skład wchodził Manesh Thakrar, Adam James Burton i Gharry Abraham Eccles.

W okresie od 28 września 2022 r. do 31 marca 2023 r. zarząd był dwuosobowy i w jego skład wchodził Adam James Burton i Gharry Abraham Eccles.

Na dzień 31 marca 2023 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.



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

DZIAŁALNOŚĆ

W okresie obrotowym 2022/23 Spółka kontynuowała swą działalność zajmując się sprzedażą herbaty pod markami Tetley, Vitax, Flosana oraz Golden Leaf.

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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

PRACOWNICY

W minionym roku finansowym przeciętny stan zatrudnienia w TCPP wynosił 7 osób.

SYTUACJA FINANSOWA

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 kwietnia 2022 roku do 31 marca 2023 roku zostało przygotowane zgodnie z obowiązującymi przepisami.

W roku bieżącym nastąpił 21,8% wzrost przychodów netto ze sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim. Rachunek zysków i strat wykazał zysk netto w wysokości 726 467,52 zł. Kapitały własne na dzień 31 marca 2023 roku wykazały wartość dodatnią w wysokości 7 620 015,85 zł.

W związku z wystąpieniem przesłanek określonych w art.233 par.1 Kodeksu spółek handlowych Zgromadzenie Wspólników podjęło 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.

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.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Rosyjska agresja na Ukrainę nie wpłynęła na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki z uwagi na to, że Spółka nie współpracuje z jednostkami gospodarczymi prowadzącymi działalność na rynku ukraińskim jak i rosyjskim.

W ocenie Spółki nie wystąpią utrudnienia, czy też brak możliwości prowadzenia działalności.



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

28 kwietnia 2023 r.

Zarząd:

Adam James Burton

Gharry Abraham Eccles



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa
REGON: 010611629 NIP: 527-00-24-800

Sprawozdanie Finansowe
za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Sprawozdanie Finansowe

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 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 2022 r. do 27 lipca 2022 r. zarząd był jednoosobowy i w jego skład wchodził Manesh Thakrar.

W okresie od 28 lipca 2022 r. do 27 września 2022 r. zarząd był trzyosobowy i w jego skład wchodził Manesh Thakrar, Adam James Burton i Gharry Abraham Eccles.

W okresie od 28 września 2022 r. do 31 marca 2023 r. zarząd był dwuosobowy i w jego skład wchodził Adam James Burton i Gharry Abraham Eccles.

2. Sprawozdanie finansowe

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 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 2022 r. do 31 marca 2023 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 2022 r., jak i 31 marca 2023 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w przyszłości. W bieżącym roku obrotowym Spółka uzyskała zysk netto w wysokości **726 467,52 zł**. Aktywa netto Spółki na dzień 31 marca 2023 r. wykazują dodatnią wartość: **7 620 015,85 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,

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.**

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.

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 czeki, 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 ustalone 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.

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 2023 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.

	Nota	31.03.2023	31.03.2022
AKTYWA			
Aktywa trwałe		621 198,61	756 079,68
Wartości niematerialne i prawne	1	-	-
Wartość firmy		-	-
Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Środki trwałe		-	-
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
Urządzenia techniczne i maszyny		-	-
Inne środki trwałe		-	-
Należności długoterminowe	2	56 744,83	56 744,83
Od jednostek powiązanych		-	-
Od pozostałych jednostek		56 744,83	56 744,83
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		564 453,78	699 334,85
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	564 453,78	699 334,85
Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa obrotowe		13 078 896,04	14 905 443,78
Zapasy	3	144 272,67	1 917 049,62
Towary		144 272,67	1 917 049,62
Należności krótkoterminowe	4	12 539 947,19	12 908 081,41
Należności od jednostek powiązanych	16	7 982 097,07	5 592 102,72
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 326 007,19	616 114,61
- do 12 miesięcy		1 326 007,19	616 114,61
inne		6 656 089,88	4 975 988,11
Należności od pozostałych jednostek		4 557 850,12	7 315 978,69
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 060 476,61	7 095 049,32
- do 12 miesięcy		4 060 476,61	7 095 049,32
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		492 530,00	216 497,37
inne		4 843,51	4 432,00
Inwestycje krótkoterminowe	6	327 187,68	19 882,82
Krótkoterminowe aktywa finansowe		327 187,68	19 882,82
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne:		327 187,68	19 882,82
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		327 187,68	19 882,82
- inne środki pieniężne		-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	67 488,50	60 429,93
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
Udziały (akcje) własne		-	-
Suma aktywów		13 700 094,65	15 661 523,46

	Nota	31.03.2023	31.03.2022
PASYWA			
Kapitał własny		7 620 015,85	6 893 548,33
Kapitał podstawowy	8	73 859 400,00	73 859 400,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
Kapitał rezerwowy z dopłat wspólników		-	-
Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		-	-
Kapitał zapasowy		3 871,13	3 871,13
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-
Strata z lat ubiegłych		(66 969 722,80)	(67 618 203,30)
Zysk / Strata netto	9	726 467,52	648 480,50
Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		6 080 078,80	8 767 975,13
Rezerwy na zobowiązania	10	644 438,03	558 690,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	110 162,90	22 771,19
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		534 275,13	535 918,96
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		534 275,13	535 918,96
Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Zobowiązania długoterminowe		-	-
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek:		-	-
kredyty i pożyczki		-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe (leasing)		-	-
inne		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	11	5 435 640,77	8 209 284,98
Wobec jednostek powiązanych	16	927 268,78	4 077 974,63
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		927 268,78	4 077 974,63
- do 12 miesięcy		927 268,78	4 077 974,63
- powyżej 12 miesięcy		-	-
inne		-	-
Wobec pozostałych jednostek		4 493 310,62	4 114 066,93
kredyty i pożyczki	11	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 464 743,24	3 838 667,65
- do 12 miesięcy		4 464 743,24	3 838 667,65
- powyżej 12 miesięcy		-	-
zaliczki otrzymane na dostawy		-	169 160,25
zobowiązania wekslowe		-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		17 162,00	39 179,74
z tytułu wynagrodzeń		-	-
inne		11 405,38	67 059,29
Fundusze specjalne		15 061,37	17 243,42
Rozliczenia międzyokresowe		-	-
Ujemna wartość firmy		-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe:		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Suma pasywów		13 700 094,65	15 661 523,46

Rachunek zysków i strat

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

	Nota	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	29 361 099,66	24 101 127,47
- od jednostek powiązanych	16	1 232 401,24	98 167,33
Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 243 068,73	286 934,86
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		28 118 030,93	23 814 192,61
Koszty działalności operacyjnej		28 449 639,47	23 470 828,44
Amortyzacja		-	24 363,16
Zużycie materiałów i energii		61 181,46	45 833,62
Usługi obce		2 803 271,26	2 504 126,83
Podatki i opłaty		383,56	656,41
- podatek akcyzowy		-	-
Wynagrodzenia		1 730 692,15	1 942 837,75
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		283 277,52	295 340,42
Pozostałe koszty rodzajowe		90 608,63	94 392,63
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 480 224,89	18 563 277,62
Zysk/Strata ze sprzedaży		911 460,19	630 299,03
Pozostałe przychody operacyjne		41 620,75	38 497,37
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		1 138,20	-
Dotacje		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	173,28
Inne przychody operacyjne		40 482,55	38 324,09
Pozostałe koszty operacyjne		35 869,93	9 427,59
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		31 581,07	-
Inne koszty operacyjne		4 288,86	9 427,59
Zysk/Strata z działalności operacyjnej		917 211,01	659 368,81
Przychody finansowe		31 970,53	157 632,64
Odsetki, w tym:		-	6 208,93
- od jednostek powiązanych		-	-
Inne		31 970,53	151 423,71
Koszty finansowe		441,24	140,24
Odsetki, w tym:		441,24	140,24
- dla jednostek powiązanych		-	-
Inne		-	-
Zysk/ Strata brutto		948 740,30	816 861,21
Podatek dochodowy	13	222 272,78	168 380,71
Zysk / Strata netto		726 467,52	648 480,50

**Zestawienie zmian w kapitale własnym
za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.**

	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 893 548,33	6 245 067,83
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	(67 618 203,30)	(68 065 405,42)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(67 618 203,30)	(68 065 405,42)
zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienie straty do pokrycia w latach przyszłych	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	648 480,50	447 202,12
- przeniesienia zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych	648 480,50	447 202,12
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(66 969 722,80)	(67 618 203,30)
Wynik netto	726 467,52	648 480,50
zysk netto	726 467,52	648 480,50
strata netto	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 620 015,85	6 893 548,33
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty	7 620 015,85	6 893 548,33
	(0,00)	(0,00)

Rachunek przepływów pieniężnych

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	726 467,52	648 480,50
Korekty razem:	6 236 927,22	4 328 344,54
Amortyzacja	-	24 363,16
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu rezerw	85 747,88	163 874,01
Zmiana stanu zapasów	1 772 776,95	(543 758,64)
Zmiana stanu należności	7 024 224,10	4 653 989,47
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 773 644,21)	(113 135,10)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	127 822,50	143 011,64
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 963 394,74	4 976 825,04
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	-	-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w jednostkach powiązanych	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe w tym:	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
w jednostkach powiązanych	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	-	-
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Odsetki	-	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne netto razem	307 304,86	836,93
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	307 304,86	836,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	0,83
Środki pieniężne na początek okresu	19 882,82	19 045,89
Środki pieniężne na koniec okresu	327 187,68	19 882,82
- o ograniczonej możliwości dysponowania	11 740,11	15 838,28

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

1	Wartości niematerialne i prawne	31.03.2023	31.03.2022
(a)	Struktura wartości niematerialnych i prawnych		
	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
	Wartości niematerialne i prawne razem	-	-

(b) Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

		Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na 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		-	-	-	-

0	Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2023	31.03.2022
----------	-------------------------------	-------------------	-------------------

(a) Struktura rzeczowych aktywów trwałych

Środki trwałe w tym:	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny		
- środki transportu		
- inne środki trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe razem	-	-

(b) Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych

Własne	-	-
Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe w ewidencji bilansowej razem	-	-

Spółka używa na podstawie umowy leasingu operacyjnego 3 samochodów służbowych oraz na podstawie umów najmu budynek biurowy zlokalizowany w Warszawie przy ulicy Puławskiej 303. Spółka nie wprowadza tych umów do ewidencji środków trwałych i nie określa ich wartości.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

(c) *Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych*

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	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		-	190 849,09	-	46 904,79	-	237 753,88
Zwiększenia - amortyzacja za okres							-
Zmniejszenia - sprzedaż							-
Zmniejszenia - likwidacja							-
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	-	-	190 849,09	-	46 904,79	-	237 753,88
Wartość netto na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-

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

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 2022 r. do 31 marca 2023 r.

2	Należności długoterminowe	31.03.2023	31.03.2022
	Kaucja do umowy najmu powierzchni biurowej	48 744,83	48 744,83
	Kaucja BP	8 000,00	8 000,00
	Razem	56 744,83	56 744,83

W roku obrotowym nie było odpisów długoterminowych należności.

3	Zapasy	31.03.2023	31.03.2022
	Stan zapasów brutto na dzień bilansowy	144 272,67	1 917 049,62
	Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
	Utworzenie	-	-
	Wykorzystanie	-	-
	Rozwiązanie	-	-
	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
	Zapasy netto	144 272,67	1 917 049,62

Wykazany zapas towarów dotyczy głównie towarów w drodze.

Status przydatności	Towary	Odpis aktualizujący	Towary netto
powyżej 75%	144 272,67		144 272,67
66%-75%			0,00
50%-65%			0,00
poniżej 50%			0,00
Razem	144 272,67	0,00	144 272,67

4	Należności krótkoterminowe	31.03.2023	31.03.2022
	Stan należności brutto na dzień bilansowy	12 619 652,41	12 956 205,56
	Odpisy aktualizujące na początek okresu	48 124,15	48 297,43
	Utworzenie	31 581,07	1 765,76
	Wykorzystanie	-	(1 939,04)
	Rozwiązanie	-	-
	Odpisy aktualizujące na koniec okresu	79 705,22	48 124,15
	Należności krótkoterminowe netto	12 539 947,19	12 908 081,41

Lp.	Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1	bieżące, z tego :	12 171 035,65	-	12 171 035,65
a	od jednostek powiązanych	7 657 333,25	-	7 657 333,25
b	od pozostałych jednostek	4 016 328,89	-	4 016 328,89
c	z tytułu podatków i innych	497 373,51	-	497 373,51
2	przeterminowane, z tego :	448 616,76	79 705,22	368 911,54
a	od jednostek powiązanych	327 804,32	3 040,50	324 763,82
	do 90 dni	11 193,62	-	11 193,62
	90 - 180 dni	313 570,20	-	313 570,20
	powyżej 180 dni	3 040,50	3 040,50	0,00
b	od pozostałych jednostek	120 812,44	76 664,72	44 147,72
	do 90 dni	8 450,64	-	8 450,64
	90 - 180 dni	-	-	0,00
	powyżej 180 dni	112 361,80	76 664,72	35 697,08
	Razem	12 619 652,41	79 705,22	12 539 947,19

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

6	Inwestycje krótkoterminowe	31.03.2023	31.03.2022
	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	327 187,68	19 882,82
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	11 740,11	15 838,28
	- środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS	11 740,11	15 838,28
	Inne środki pieniężne	-	-
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania:	-	-
	- środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	-	-
7	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe	31.03.2023	31.03.2022
	Opłaty eksploatacyjne	17 944,56	16 283,14
	Odpisy na ZFŚS	8 730,58	7 483,42
	Opieka serwisowa iScala	34 581,77	31 764,98
	Pozostałe	6 231,59	4 898,39
	Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe razem	67 488,50	60 429,93

8 Kapitał podstawowy

	31.03.2023		31.03.2022	
	Liczba udziałów	Wartość nominalna	Liczba udziałów	Wartość nominalna
Udziałowcy				
Tata Consumer Products 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 2022/2023.

10 Rezerwy na zobowiązania - zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 1 kwietnia 2022 r.	Utworzenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na 31 marca 2023 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 771,19	82 391,71	-		110 162,90
Rezerwa na urlopy pracownicze i premie	535 918,96	359 454,14	(287 192,70)	(73 905,27)	534 275,13
Razem rezerwy na zobowiązania	563 690,15	441 845,85	(287 192,70)	(73 905,27)	644 438,03

11 Zobowiązania krótkoterminowe

(a) Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

(b) Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Na dzień 31.03.2023 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	31.03.2023	31.03.2022
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>		
zafakturowane	886 753,28	4 101 366,69
niefakturowane dostawy i usługi	40 515,50	(23 392,06)
Razem	927 268,78	4 077 974,63
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>		
zafakturowane	2 585 850,72	1 774 531,13
niefakturowane dostawy i usługi	1 878 892,52	2 064 136,52
Razem	4 464 743,24	3 838 667,65

12	Przychody ze sprzedaży	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
(a)	<i>Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży</i>		
	Sprzedaż wyrobów gotowych		-
	Sprzedaż usług	1 243 068,73	286 934,86
	Sprzedaż towarów	31 816 268,76	28 050 710,72
	Koszty działań promocyjnych intensyfikujących sprzedaż	(3 698 237,83)	(4 236 518,11)
	Razem	29 361 099,66	24 101 127,47
(b)	<i>Struktura terytorialna sprzedaży</i>		
	Sprzedaż krajowa	31 819 157,19	26 271 888,69
	Sprzedaż eksportowa	1 240 180,30	2 065 756,89
	Koszty działań promocyjnych intensyfikujących sprzedaż	(3 698 237,83)	(4 236 518,11)
	Razem	29 361 099,66	24 101 127,47
(c)	<i>Procentowy udział klientów w sprzedaży</i>		
	Novi Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. K.	84%	94%
	Pozostali	16%	6%
	Razem	100%	100%

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

13	Podatek dochodowy	12 miesięcy do	12 miesięcy do
		31 marca 2023	31 marca 2022
	Podatek dochodowy bieżący	-	-
	Podatek dochodowy odroczony	222 272,78	168 380,71
	Razem	222 272,78	168 380,71
(a)	Podatek dochodowy bieżący	12 miesięcy do	12 miesięcy do
		31 marca 2023	31 marca 2022
	Zysk/Strata brutto	948 740,30	816 861,21
	Dochody ze źródeł położonych za granicą	-	-
	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów - utworzenie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 198 351,94	1 971 188,63
	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów - pozostałe	75 740,36	22 240,27
	Koszty stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku obrotowym – wynikające z amortyzacji podatkowej	(2 781,67)	(2 781,67)
	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów w roku bieżącym, stanowiące koszt podatkowy w roku ubiegłym	32 593,56	540 996,89
	Przychody niepodlegające opodatkowaniu - rozwiązanie rezerw i rozliczeń międzyokresowych biernych	(1 377 079,60)	(1 822 941,87)
	Przychody niepodlegające opodatkowaniu - pozostałe	(166 563,14)	(185 679,36)
	Darowizny	-	-
	Przychody do podatku	-	-
	Dochód do opodatkowania	709 001,75	1 339 884,10
	Złe długi	170 148,74	(136 541,16)
	Podstawa opodatkowania	538 853,00	1 476 425,00
	Rozliczenie strat z lat ubiegłych - część straty 2016/2017		1 476 425,00
	Rozliczenie strat z lat ubiegłych - część straty 2017/2018	538 853,00	
	Podstawa opodatkowania po korektach	-	-
	Podatek dochodowy (19%)	-	-

Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych wyniósł 0 zł.

Wynik podatkowy spółki w roku 2022/2023 wynosi 538 853 zł. Spółka pokryje ten wynik stratą podatkową z roku 2017/2018, co spowoduje, że podatek do zapłaty wyniesie 0 zł.

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.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

(b) Podatek dochodowy odroczony	31.03.2023	31.03.2022
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- rezerwa na koszty	104 229,29	96 450,23
- różnice kursowe	73 033,05	23 398,11
- ulga na złe długi	402 542,42	
Razem dodatnie różnice przejściowe	579 804,76	119 848,34
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	110 162,90	22 771,18
	31.03.2023	31.03.2022
Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową, w tym:		
- środki trwałe	3 708,88	6 490,55
- odpis aktualizujący należności	79 705,22	48 124,15
- odpis aktualizujący zapasy		-
- rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe bierne i przyszłe koszty	2 453 683,15	2 600 055,48
- ulga na złe długi	425 263,51	-
odpis na ZFŚS	5 083,44	
- różnice kursowe	3 365,18	92 039,50
Razem ujemne różnice przejściowe	2 970 809,38	2 746 709,68
Straty podatkowe z lat ubiegłych do rozliczenia (część)		7 170 206,00
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	564 453,78	1 884 213,98
Odpis aktualizujący wartość aktywów netto z tytułu podatku dochodowego odroczonego		(1 184 879,13)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	564 453,78	699 334,85
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony	110 162,90	22 771,19
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczony podatek dochodowy	110 162,90	22 771,19
Wykazane w bilansie aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	564 453,78	699 334,85
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku odroczonego	454 290,88	676 563,66
Podatek dochodowy odroczony	222 272,78	168 380,71

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 564 453,78 zł wynikają one głównie z utworzonych rezerw na koszty, które w przyszłości staną się podatkowe, niezrealizowanych różnic kursowych, ulgi na złe długi od niezapłaconych na dzień bilansowy zobowiązań i odpisów aktualizujących należności. Spółka w roku podatkowym 2022/2023 wykorzysta ostatnią możliwą stratę z roku 2017/2018 r, w związku z czym nie ujmuje tej pozycji w kalkulacji. Spółka na podstawie umowy z Grupą przyjęła model dystrybutora z ograniczonym ryzykiem który zapewnia stały poziom zysku przed opodatkowaniem i w przyszłości spodziewa się osiągać dodatni wynik finansowy. Rezerwy z tyt. podatku odroczonego Spółka zawiązuje w związku z utworzeniem rezerwy zwiększającej należności, różnicami kursowymi niezrealizowanymi oraz ulgą na złe długi od niezapłaconych na dzień bilansowy należności.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

14	Przeciętne zatrudnienie	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
	Pracownicy umysłowi	7	6
	Razem	7	6

15 Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu

Za rok obrotowy 2022/2023 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 wspólnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

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

16	Transakcje ze spółkami powiązanymi kapitałowo	31.03.2023	31.03.2022
	Należności z tytułu dostaw i usług	1 326 007,19	616 114,61
	Tata Consumer Products GB Ltd	1 326 007,19	616 114,61
	Należności z tytułu pożyczek	31.03.2023	31.03.2022
	Tata Consumer Products Overseas Holdings Limited	6 656 089,88	4 975 988,11
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	927 268,78	4 077 974,63
	Tata Consumer Productss GB Ltd	179 112,41	539 307,62
	Tata Consumer Productss Limited	748 156,37	3 538 667,01
		12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
	Refaktura usług	555 401,24	433 167,33
	Tata Consumer Products GB Ltd	555 401,24	427 981,38
	Eight O'Clock Coffee	-	-
	Tata Consumer Products Limited	-	5 185,95
	Transakcje wynikające z LRD	677 000,00	(335 000,00)
	Tata Consumer Products GB Ltd	677 000,00	(335 000,00)
	Zakup herbaty	12 470 079,19	8 811 540,47
	Tata Consumer Products GB Ltd	1 183 275,41	651 856,33
	Tata Consumer Productss Limited	11 286 803,78	8 159 684,14
	TGB Czech Rep	0,00	0,00
	Zakup kawy	-	46 373,52
	Eight O'Clock Coffee	-	46 373,52
	Pozostałe koszty	39 781,51	-
	Tata Consumer Products GB Ltd	36 961,81	-
	Tata Consumer Productss Limited	2 819,70	-

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

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 Consumer Productss Group Limited z siedzibą w Wielkiej Brytanii.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej sporządza Tata Consumer Productss Limited z siedzibą w Indiach.

17	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	12 miesięcy do 31 marca 2023	12 miesięcy do 31 marca 2022
	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	91 500,00	91 500,00
	Razem	91 500,00	91 500,00

18	Kursy przyjęte do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych	31.03.2023	31.03.2022
	Kurs wymiany USD na PLN	4,2934	4,1801
	Kurs wymiany GBP na PLN	5,3107	5,4842
	Kurs wymiany EUR na PLN	4,6755	4,6525

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.

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

Nie wystąpiły wydarzenia po dacie bilansu nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

24 Umowy nieuwzględnione w bilansie

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

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

za okres od 1 kwietnia 2022 r. do 31 marca 2023 r.

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

Rosyjska agresja na Ukrainę nie płynęła na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki z uwagi na to, że Spółka nie współpracuje z jednostkami gospodarczymi prowadzącymi działalność na rynku ukraińskim jak i rosyjskim. W ocenie Spółki nie wystąpią utrudnienia czy też brak możliwości prowadzenia działalności.

26 **Kontynuacja działalności**

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W związku z wystąpieniem przesłanek określonych w art.233 par.1 Kodeksu spółek handlowych Zgromadzenie Wspólników podjęła 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 który zapewnia wsparcie w okresie co najmniej 1 roku oraz potwierdzenie iż nie ma planów dotyczących likwidacji Spółki.

Adam James Burton
Członek Zarządu

Norbert Sołtysiak
Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

Gharry Abraham
Eccles
Członek Zarządu

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To Shareholders of Tata Consumer Products 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. (the "Company"), which comprise the balance sheet as at March 31, 2023, 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, 2023, 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 2023, item 120 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 the Polish Standards on Auditing ("PSAs") in the wording of the International Standards on Auditing adopted by the National Council of Statutory Auditors 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 2022, item 1302 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 principles of professional ethics specified in the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) ("Code of ethics") developed and issued by the International Ethics Standards Board for Accountants and adopted by 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 Code of ethics. 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.

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, 2023 (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, April 28, 2023

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

This document is the English version of the original in Polish, which is ultimately the only binding document

DIRECTORS' REPORT OF TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW FOR THE PERIOD FROM 1 APRIL 2022 TO 31 MARCH 2023

Management Board:

Adam James Burton
Gharry Abraham Eccles

The Management Board hereby presents the report on its operations and the financial performance of the Company for the financial year ended 31 March 2023.

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, 2022 to July 27, 2023, the Management Board was single-person and it included Manesh Thakrar.

In the period from July 28, 2022 to September 27, 2023, the Management Board consisted of: Manesh Thakrar, Adam James Burton and Gharry Abraham Eccles.

In the period from September 28, 2022 to March 31, 2023, the Management Board consisted of: Adam James Burton and Gharry Abraham Eccles.

As at 31 March 2023, 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.

ACTIVITY

In the reporting period 2022/2023, the Company continued its operations which consisted in selling tea under the Tetley, Vitax, Flosana and Golden Leaf.



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

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.

The Company does not conduct any research or development activities.

EMPLOYEES

In the past financial year, the average number of employees at TCPP was 7.

FINANCIAL POSITION

The financial statements of the Company for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023 have been prepared in line with the applicable provisions of law.

In the current year, net sales revenue increased by 21.8% as compared with the previous year. The profit and loss account showed a net profit of PLN 726,467.52. As at 31 March 2023, equity had a positive value of PLN 7,620,015.85.

In connection with the prerequisites set out in Article 233 para. 1 of the Commercial Companies Code, the General Meeting of Shareholders adopted 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 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.

POST BALANCE SHEET DATE EVENTS



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

TATA CONSUMER PRODUCTS POLSKA

The Russian aggression against Ukraine did not affect the property, financial situation and the financial result of the Company due to the fact that the Company does not cooperate with economic entities operating on the Ukrainian and Russian markets.

In the opinion of the Company, there will be no difficulties or inability to conduct business.

28 April 2023

Management Board:

Adam James Burton

Gharry Abraham Eccles



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: Adam James Burton, Gharry Abraham Eccles, Kapitał zakładowy: 73 859 400,00 zł

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

**ul. Puławska 303, 02-785 Warszawa
REGON: 010611629 NIP: 527-00-24-800**

Financial Statements for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

This is the English version of the original in Polish, which is ultimately the only binding document

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Financial Statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

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 2022 to 31 March 2023

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, 2022 to July 27, 2023, the Management Board was single-person and it included Manesh Thakrar.

In the period from July 28, 2022 to September 27, 2023, the Management Board consisted of: Manesh Thakrar, Adam James Burton and Gharry Abraham Eccles.

In the period from September 28, 2022 to March 31, 2023, the Management Board consisted of: Adam James Burton and Gharry Abraham Eccles.

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 2023, item 120, 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 2022 to 31 March 2023. 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 2022 and 31 March 2023.

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 **726,467.52**. The value of the Company's net assets as at 31 March 2023 was positive: PLN **7,620,015.85**.

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

Introduction to the financial statements**for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023**

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.

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.

(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)

Introduction to the financial statements**for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023**

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.

(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 2023, 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.

Balance sheet as at 31 March 2023

	Note	31.03.2023	31.03.2022
ASSETS			
Non-current assets		621 198,61	756 079,68
Intangible assets	1	-	-
Goodwill		-	-
Other intangible assets		-	-
Tangible fixed assets		-	-
Fixed assets		-	-
Buildings and structures		-	-
Plant and machinery		-	-
Other tangible fixed assets		-	-
Long-term receivables	2	56 744,83	56 744,83
From related entities		-	-
From other entities		56 744,83	56 744,83
Long-term prepayments		564 453,78	699 334,85
Deferred income tax assets	13	564 453,78	699 334,85
Other prepayments		-	-
Current assets		13 078 896,04	14 905 443,78
Inventories	3	144 272,67	1 917 049,62
Goods		144 272,67	1 917 049,62
Short-term receivables	4	12 539 947,19	12 908 081,41
Receivables from related entities	16	7 982 097,07	5 592 102,72
trade receivables, due within:		1 326 007,19	616 114,61
- up to 12 months		1 326 007,19	616 114,61
other		6 656 089,88	4 975 988,11
Receivables from other entities		4 557 850,12	7 315 978,69
trade receivables, due within:		4 060 476,61	7 095 049,32
- up to 12 months		4 060 476,61	7 095 049,32
in respect of taxes, customs duties, social insurance and health insurance as well as other public law receivables		492 530,00	216 497,37
other		4 843,51	4 432,00
Short-term investments	6	327 187,68	19 882,82
Short term financial assets		327 187,68	19 882,82
cash and other monetary assets:		327 187,68	19 882,82
- cash in hand and at bank		327 187,68	19 882,82
- other cash equivalents		-	-
Short-term prepayments	7	67 488,50	60 429,93
Total assets		13 700 094,65	15 661 523,46

	Note	31.03.2023	31.03.2022
LIABILITIES and EQUITY			
Equity		7 620 015,85	6 893 548,33
Share capital (fund)	8	73 859 400,00	73 859 400,00
Reserve capital		3 871,13	3 871,13
Accumulated losses		(66 969 722,80)	(67 618 203,30)
Net profit	9	726 467,52	648 480,50
Liabilities and provisions for liabilities		6 080 078,80	8 767 975,13
Provisions for liabilities	10	644 438,03	558 690,15
Deferred income tax provision	13	110 162,90	22 771,19
Provision for retirement pensions and similar benefits		534 275,13	535 918,96
- long-term		-	-
- short-term		534 275,13	535 918,96
Short-term liabilities	11	5 435 640,77	8 209 284,98
To related entities	16	927 268,78	4 077 974,63
trade liabilities, due within:		927 268,78	4 077 974,63
- up to 12 months		927 268,78	4 077 974,63
To other entities		4 493 310,62	4 114 066,93
trade liabilities, due within:		4 464 743,24	3 838 667,65
- up to 12 months		4 464 743,24	3 838 667,65
payments received on account		-	169 160,25
in respect of taxes, customs duties, social insurance and health			
insurance as well as other public law liabilities		17 162,00	39 179,74
other		11 405,38	67 059,29
Special funds		15 061,37	17 243,42
Total liabilities and equity		13 700 094,65	15 661 523,46

Profit and loss account

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

	Note	31 March 2023	31 March 2022
Net revenue from sales and equivalents, including:	12	29 361 099,66	24 101 127,47
- from related parties	16	1 232 401,24	98 167,33
Net revenue from sales of products		1 243 068,73	286 934,86
Net revenue from sales of goods and materials		28 118 030,93	23 814 192,61
Operating expenses		28 449 639,47	23 470 828,44
Amortisation and depreciation		-	24 363,16
Materials and energy consumption		61 181,46	45 833,62
External services		2 803 271,26	2 504 126,83
Taxes and charges		383,56	656,41
- excise duty		-	-
Payroll		1 730 692,15	1 942 837,75
Social insurance and other benefits		283 277,52	295 340,42
Other expenses by nature		90 608,63	94 392,63
Value of goods and materials sold		23 480 224,89	18 563 277,62
Profit on sales		911 460,19	630 299,03
Other operating income		41 620,75	38 497,37
Gains on disposal of non-financial fixed assets		1 138,20	-
Revaluation of non-financial assets			173,28
Other operating revenue		40 482,55	38 324,09
Other operating expenses		35 869,93	9 427,59
Loss on disposal of non-financial fixed assets		-	-
Revaluation of non-financial assets		31 581,07	
Other operating expenses		4 288,86	9 427,59
Operating profit		917 211,01	659 368,81
Financial income		31 970,53	157 632,64
Interest		-	6 208,93
- from related entities		-	-
Other		31 970,53	151 423,71
Financial costs		441,24	140,24
Interest, including:		441,24	140,24
- for related entities		-	-
Other		-	-
Gross profit		948 740,30	816 861,21
Income tax	13	222 272,78	168 380,71
Net profit		726 467,52	648 480,50

Statement of changes in equity

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

	31 March 2023	31 March 2022
Equity as at the beginning of the period (OB)	6 893 548,33	6 245 067,83
Share capital at the beginning of period	73 859 400,00	73 859 400,00
Changes in share capital	-	-
increase (due to)	-	-
- issue of shares	-	-
Share capital at the end of 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	(67 618 203,30)	(68 065 405,42)
Accumulated losses as at the beginning of the period	(67 618 203,30)	(68 065 405,42)
increase (due to)	-	-
- loss brought forward for coverage in future periods	-	-
decrease (due to)	648 480,50	447 202,12
- profit allocated for coverage of accumulated losses	648 480,50	447 202,12
Accumulated losses as at the end of the period	(66 969 722,80)	(67 618 203,30)
Net result	726 467,52	648 480,50
net profit	726 467,52	648 480,50
net loss	-	-
Equity as at the end of the period (CB)	7 620 015,85	6 893 548,33
Equity, including proposed loss coverage	7 620 015,85	6 893 548,33
	(0,00)	(0,00)

Cashflow statement

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

	31 March 2023	31 March 2022
Cash flows from operating activities		
Net profit	726 467,52	648 480,50
Total adjustments:	6 236 927,22	4 328 344,54
Amortisation and depreciation	-	24 363,16
Foreign exchange gains (losses)	-	-
Interest and shares in profits (dividends)	-	-
Profit (loss) on investing activities	-	-
Change in provisions	85 747,88	163 874,01
Change in inventories	1 772 776,95	(543 758,64)
Changes in receivables	7 024 224,10	4 653 989,47
Change in short-term liabilities, except for loans and borrowings	(2 773 644,21)	(113 135,10)
Change in prepayments, accruals and deferred income	127 822,50	143 011,64
Other adjustments	-	-
Net operating cash flows	6 963 394,74	4 976 825,04
Cash flows from investing activities		
Inflows	-	-
Outflows	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	-	-
For financial assets, including:	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
assets in related entities	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
Net cash flow from investing activities	(6 656 089,88)	(4 975 988,11)
Cash flows from financing activities		
Inflows	-	-
Outflows	-	-
Net cash flows from financing activities	-	-
Total net cash flows	307 304,86	836,93
Balance sheet change in cash	307 304,86	836,93
- change in cash due to foreign exchange differences		0,83
Cash at the beginning of the period	19 882,82	19 045,89
Cash at the end of the period	327 187,68	19 882,82
- restricted cash	11 740,11	15 838,28

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

1	Intangible assets	31.03.2023	31.03.2022
<i>(a)</i>	<i>Structure of intangible assets</i>		
	Other intangible assets	-	-
	Total intangible assets	-	-

(b) Movements in intangible assets

	Goodwill	Other intangible assets	Total
Gross book value	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	-	-	-

2	Tangible fixed assets	31.03.2023	31.03.2022
----------	------------------------------	-------------------	-------------------

(a) Structure of tangible fixed assets

Fixed assets, including:	-	-
plant and machinery		
vehicles		
other tangible fixed assets		
Total tangible fixed assets	-	-

(b) Ownership structure of tangible fixed assets

Own	-	-
Fixed assets used under finance lease agreements	-	-
Total tangible fixed assets in balance sheet records	-	-

The Company uses 3 company cars under an operating lease agreement and an office building located in Warsaw at ul. Puławska 303 under a property lease agreement. The Company does not state the value of those fixed assets.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

(c) *Change in tangible fixed assets*

	Plant and machinery	Vehicles	Other tangible fixed assets	Fixed assets under construction	Total
Gross book value	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	190 849,09	-	46 904,79	-	237 753,88
Additions - depreciation for the period					-
Disposals - sale					-
Disposals - liquidation					-
Accumulated depreciation at the end of period	190 849,09	-	46 904,79	-	237 753,88
Net book value at the beginning of period	-	-	-	-	-
Net book value at the end of period	-	-	-	-	-

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

The Company does not plan any significant investments on non-financial fixed assets and environmental protection in the next financial year.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

3	Long-term receivables	31.03.2023	31.03.2022
	Deposit for an office space lease agreement	48 744,83	48 744,83
	Deposit BP	8 000,00	8 000,00
	Total	56 744,83	56 744,83

There were no write-offs of long-term receivables in the financial year.

4	Inventories	31.03.2023	31.03.2022
	Gross inventories as at the balance sheet date	144 272,67	1 917 049,62
	Revaluation write-downs as at the beginning of the period	-	-
	Recognised	-	-
	Used	-	-
	Reversed	-	-
	Revaluation write-downs as at the end of the period	-	-
	Net inventories	144 272,67	1 917 049,62

The inventory of goods shown relates mainly to goods in transit.

Aging of stocks	Goods	Provision	Goods net value
above 75%	144 272,67		144 272,67
66%-75%			0,00
50%-65%			0,00
below 50%			0,00
Total	144 272,67	0,00	144 272,67

5	Short-term receivables	31.03.2023	31.03.2022
	Gross receivables as at the balance sheet date	12 619 652,41	12 956 205,56
	Revaluation write-downs as at the beginning of the period	48 124,15	48 297,43
	Recognised	31 581,07	1 765,76
	Used	-	(1 939,04)
	Reversed	-	-
	Revaluation write-downs as at the end of the period	79 705,22	48 124,15
	Net short-term receivables	12 539 947,19	12 908 081,41

Lp.	Aging of receivables	Gross Trade Debtors	Provisions	Net Trade debtors
1	not due yet, including:	12 171 035,65	-	12 171 035,65
a	from related parties	7 657 333,25	-	7 657 333,25
b	from other parties	4 016 328,89	-	4 016 328,89
c	others	497 373,51	-	497 373,51
2	overdue, including:	448 616,76	79 705,22	368 911,54
a	from related parties	327 804,32	3 040,50	324 763,82
	up to 90 days	11 193,62	-	11 193,62
	90 - 180 days	313 570,20	-	313 570,20
	above 180 days	3 040,50	3 040,50	0,00
b	from other parties	120 812,44	76 664,72	44 147,72
	up to 90 days	8 450,64	-	8 450,64
	90 - 180 days	-	-	0,00
	above 180 days	112 361,80	76 664,72	35 697,08
	Total	12 619 652,41	79 705,22	12 539 947,19

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

6	Short-term investments	31.03.2023	31.03.2022
	Cash in hand and on accounts	327 187,68	19 882,82
	- including those with limited availability:	11 740,11	15 838,28
	- cash funds accumulated on the Social Fund account	11 740,11	15 838,28
7	Short term prepayments	31.03.2023	31.03.2022
	Maintenance fees	17 944,56	16 283,14
	Contributions to the Company Social Benefits Fund	8 730,58	7 483,42
	iScala support service	34 581,77	31 764,98
	Other	6 231,59	4 898,39
	Total short-term prepayments	67 488,50	60 429,93

8 Share capital

	31.03.2023		31.03.2022	
Shareholders	Number of shares	Nominal value	Number of shares	Nominal value
Tata Consumer Products 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 2022/23

10 Provisions for liabilities — changes during the financial year

	As at 1 April 2022	Increases	Utilisation	Decreases	As at 31 March 2023
Deferred income tax provision	27 771,19	82 391,71	-		110 162,90
Provision for employee holidays and bonuses	535 918,96	359 454,14	(287 192,70)	(73 905,27)	534 275,13
Total provisions	563 690,15	441 845,85	(287 192,70)	(73 905,27)	644 438,03

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.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

(b) Liabilities secured with the Company's property

As at 31 March 2023, 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	31.03.2023	31.03.2022
<i>To related entities</i>		
invoiced	886 753,28	4 101 366,69
uninvoiced deliveries and services	40 515,50	(23 392,06)
Total	927 268,78	4 077 974,63
<i>To other entities</i>		
invoiced	2 585 850,72	1 774 531,13
uninvoiced deliveries and services	1 878 892,52	2 064 136,52
Total	4 464 743,24	3 838 667,65

12	Revenue from sales	31.03.2023	31.03.2022
(a)	<i>Structure of sales by type</i>		
	Sales of finished products		-
	Sales of services	1 243 068,73	286 934,86
	Sales of goods	31 816 268,76	28 050 710,72
	Costs of promotional activities to boost sales	(3 698 237,83)	(4 236 518,11)
	Total	29 361 099,66	24 101 127,47
(b)	<i>Structure of sales by territory</i>		
	Domestic sales	31 819 157,19	26 271 888,69
	Export sales	1 240 180,30	2 065 756,89
	Costs of promotional activities to boost sales	(3 698 237,83)	(4 236 518,11)
	Total	29 361 099,66	24 101 127,47
(c)	<i>% share of customers in sales</i>		
	Novi Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. K.	84%	94%
	Others	16%	6%
	Total	100%	100%

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

13	Income tax	31.03.2023	31.03.2022
	Current income tax	-	-
	Deferred income tax	222 272,78	168 380,71
	Total	222 272,78	168 380,71
(a)	Current income tax	31.03.2023	31.03.2022
	Gross profit / loss	948 740,30	816 861,21
	Non-tax deductible expenses – recognised provisions and accruals	1 198 351,94	1 971 188,63
	Non-tax deductible expenses – other	75 740,36	22 240,27
	Tax deductible expenses in the financial year – due to invoices paid and tax depreciation	(2 781,67)	(2 781,67)
	Costs that are not tax deductible costs in the current year, constituting the tax expense in the previous year	32 593,56	540 996,89
	Non-taxable revenue – reversed provisions and accruals	(1 377 079,60)	(1 822 941,87)
	Non-taxable revenue – other	(166 563,14)	(185 679,36)
	Taxable revenue	-	-
	Taxable income	709 001,75	1 339 884,10
	Bad debts	170 148,74	(136 541,16)
	Tax base	538 853,00	1 476 425,00
	Settlement of losses from previous years - part of the loss for 2016/2017		1 476 425,00
	Settlement of losses from previous years - part of the loss for 2017/2018	538 853,00	
	Tax base after adjustments	-	-
	Income tax (19%)	-	-

Income tax on extraordinary operations amounted to PLN 0.

The tax base shown in CIT-8 for the previous year amounted to PLN 538,853.00 and was covered with a loss from 2017/18 which will result in a tax payable of PLN 0.

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.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

<i>(b) Deferred income tax</i>	31.03.2023	31.03.2022
Taxable temporary differences between the carrying values of assets and their tax values, including:		
- cost accruals	104 229,29	96 450,23
- foreign exchange differences	73 033,05	23 398,11
- doubtful debts	402 542,42	
Total taxable temporary differences	<u>579 804,76</u>	<u>119 848,34</u>
Deferred income tax provision (at 19% rate)	<u>110 162,90</u>	<u>22 771,18</u>
	31.03.2023	31.03.2022
Deductible temporary differences between the carrying values of assets and liabilities and their tax values, including:		
- fixed assets	3 708,88	6 490,55
- revaluation write-down on receivables	79 705,22	48 124,15
- revaluation write-down on inventories		-
- provisions for liabilities and accruals	2 453 683,15	2 600 055,48
- non-taxable cost due to unpaid invoices	425 263,51	-
- social fund	5 083,44	
- foreign exchange differences	3 365,18	92 039,50
Total deductible temporary differences	<u>2 970 809,38</u>	<u>2 746 709,68</u>
Tax loss carryforward		<u>7 170 206,00</u>
Deferred income tax assets (at 19% rate)	<u>564 453,78</u>	<u>1 884 213,98</u>
Revaluation write-down on net deferred income tax assets		(1 184 879,13)
Deferred income tax assets	564 453,78	699 334,85
Deferred income tax liability	110 162,90	22 771,19
Deferred income tax liability	110 162,90	22 771,19
Provision for deferred income tax shown in the balance sheet	564 453,78	699 334,85
Net change in the net assets / deferred tax liability	454 290,88	676 563,66
Deferred tax	222 272,78	168 380,71

Deferred tax assets in the amount of PLN 564,453.78 result mainly from provisions for costs that will become taxable in the future, unrealized exchange rate differences, relief for bad debts on unpaid liabilities as at the balance sheet date and write-downs on receivables. In the tax year 2022/2023, the Company will use the last possible loss from 2017/2018, therefore it does not include this item in the calculation. Based on the agreement with the Group, the Company adopted a limited-risk distributor model that ensures a constant level of profit before tax and expects to generate a positive financial result in the future. Provisions from deferred tax is established by the Company in connection with the creation of a provision increasing receivables, unrealized exchange rate differences and relief for bad debts on unpaid receivables.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

14	Average number of employees	31.03.2023	31.03.2022
	White-collar workers	7	6
	Total	7	6

15 Remuneration paid to members of the Management Board

For the financial year 2022/2023, the Company did not pay remuneration to members of the Management Board.

In the financial year, the Company did not carry out transactions with members of the Management Board and their spouses, relatives or relatives in a straight line up to the second degree or related to custody, adoption or guardianship with a person managing or being in the supervisory bodies of the entity or companies in which they are significant shareholders (shareholders or partners). The company did not grant any loans to the abovementioned persons.

The company does not have any pensions or similar obligations towards members of the Management Board.

16	Transactions with companies related in terms of equity	31.03.2023	31.03.2022
	Trade receivables	1 326 007,19	616 114,61
	Tata Consumer Products GB Ltd	1 326 007,19	616 114,61
	Receivables due to borrowings	31.03.2023	31.03.2022
	Tata Consumer Products Overseas Holdings Limited	6 656 089,88	4 975 988,11
	Trade payables	927 268,78	4 077 974,63
	Tata Consumer Productss GB Ltd	179 112,41	539 307,62
	Tata Consumer Productss Limited	748 156,37	3 538 667,01
		31.03.2023	31.03.2022
	Re-invoicing of services	555 401,24	433 167,33
	Tata Consumer Products GB Ltd	555 401,24	427 981,38
	Tata Consumer Products Limited	-	5 185,95
	LRD transactions	677 000,00	(335 000,00)
	Tata Consumer Products GB Ltd	677 000,00	(335 000,00)
	Purchase of tea	12 470 079,19	8 811 540,47
	Tata Consumer Products GB Ltd	1 183 275,41	651 856,33
	Tata Consumer Productss Limited	11 286 803,78	8 159 684,14
	TGB Czech Rep	0,00	0,00
	Purchase of coffee	-	46 373,52
	Eight O'Clock Coffee	-	46 373,52
	Other expenses	39 781,51	-
	Tata Consumer Products GB Ltd	36 961,81	-
	Tata Consumer Productss Limited	2 819,70	-

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

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 Consumer Products 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 Consumer Products Limited with its registered office in India.

17	Remuneration of the registered auditor	31.03.2023	31.03.2022
	Statutory audit of the annual financial statements	91 500,00	91 500,00
	Total	91 500,00	91 500,00

18	Exchange rates adopted for valuation of items denominated in foreign currencies	31.03.2023	31.03.2022
	USD/PLN exchange rate	4,2934	4,1801
	GBP/PLN exchange rate	5,3107	5,4842
	EUR/PLN exchange rate	4,6755	4,6525

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.

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

There were no events after the balance sheet date, not included in the financial statements of the financial year.

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.

Tata Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Notes to the financial statements

for the period from 1 April 2022 to 31 March 2023

25 Other information with material impact on the assessment of material and financial situation as well as the financial result of the Company

The Russian aggression against Ukraine did not affect the property, financial situation and the financial result of the Company due to the fact that the Company does not cooperate with economic entities operating on the Ukrainian and Russian markets.

In the opinion of the Company, there will be no difficulties or inability to conduct business.

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 adopted 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.

Adam James Burton
Member of the Management
Board

Norbert Soltysiak
Person representing Accace Sp.z o.o. the
entity which is responsible for
maintaining the books of account of Tata
Consumer Products Polska Sp. z o.o.

Garry Abraham Eccles
Member of the Management
Board