



Twoja firma
neutralna
klimatycznie

Raport kwartalny **BeLeaf S.A.**

za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.

Kraków, 14.11.2024 r.



Autoryzowany Doradca

Navigator Capital[®]
Value delivered.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla BeLeaf S.A. pełni Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

Spis treści

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	4
2. Podstawowe Informacje o Spółce	4
3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r.....	8
5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale ..	14
6. Prognozy wyników finansowych	15
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji	15
8. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań	15
9. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	15
10. Struktura akcjonariatu Emitenta	16
11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	16

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny BeLeaf S.A. za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. został sporządzony w związku z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W bieżącym okresie sprawozdawczym spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BeLeaf S.A. za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład BeLeaf S.A. nie wchodzi wewnętrznemu jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

2. Podstawowe Informacje o Spółce

Firma:	BeLeaf Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Opatkowicka 10A lok. 9, 30-499 Kraków
Adres poczty elektronicznej:	biuro@beleafsa.pl
Strona internetowa:	www.beleafsa.pl
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000293887
REGON:	932633100
NIP:	8951740551



BeLeaf S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Blue Tax Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie przekształcenia formy prawnej Blue Tax Group spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Blue Tax Group spółka akcyjna z dnia 20 listopada 2007 roku.

Następnie na podstawie uchwały nr 4/02/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 lutego 2023 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki, Blue Tax Group S.A. zmieniła nazwę na BeLeaf Spółka Akcyjna. Zmiana nazwy została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 13 lipca 2023 roku.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki był następujący:

Marcin Ujejski - [Prezes Zarządu](#).

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 30 września 2024 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Sebastian Ujejski - [Przewodniczący Rady Nadzorczej](#),

Joanna Ujejska - [Członek Rady Nadzorczej](#),

Paweł Korycki - [Członek Rady Nadzorczej](#),

Maciej Stępa - [Członek Rady Nadzorczej](#),

Paweł Zyguła - [Członek Rady Nadzorczej](#).

W dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmian w Radzie Nadzorczej. Pan Juliusz Mieloszyński został odwołany z dniem 1 lipca 2024 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej, a Pan Paweł Zyguła z dniem 1 lipca 2024 r. został powołany do Rady Nadzorczej Spółki jako Członek Rady Nadzorczej.

3. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) (dalej „**Ustawa**”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, prowadzone były w 2024 r. przez zewnętrzny podmiot: Chandon Waller & Partners Sp. z o.o. przy użyciu programu Comarch ERP Optima oraz, po zmianie w II kwartale 2024 roku, przez zewnętrzny podmiot: Anna Kowalczyk 4YOU, prowadzącą księgi rachunkowe przy użyciu programu Rewizor nexo PRO.

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów

Wycena aktywów i pasywów:

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku, pomniejszonych o umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytwarzaniem, pomniejszonych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym jeden rok przy jednoczesnej wartości poniżej 10.000 zł jednorazowo odpisywane są w ciężar kosztów zużycia materiałów.

Udziały w innych jednostkach lub inne inwestycje wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej. Udziały lub akcje po początkowym ujęciu w cenie nabycia podlegają porównaniu i skorygowaniu do wartości w cenie możliwej do uzyskania przy sprzedaży. Różnicę zalicza się do kosztów operacji finansowych.

Udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny rynkowej albo ceny nabycia zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, według wartości godziwej ustalonej na podstawie oceny ich wartości na dzień wyceny.

Inwestycje majątkowe, nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje niestanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nieużytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków - wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności. Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznaczona do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Odpisy aktualizujące wartość należności dokonuje się w wysokości wiarygodnie oszacowanej. Zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu aktualizującego.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- kredyty i pożyczki udzielone przez jednostkę i wierzytelności własne jednostki,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług wykonywanych na podstawie długoterminowych umów obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnie dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości.

4. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r.

BILANS - AKTYWA
sporządzony na dzień 30.09.2024
jednostka obliczeniowa zł

AKTYWA		30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
A	AKTYWA TRWAŁE	287 423,15	270 283,42	3 869,00
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
1	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	255 854,15	238 714,42	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	255 854,15	238 714,42	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 569,00	31 569,00	3 869,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 569,00	31 569,00	3 869,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

B	AKTYWA OBROTOWE	103 899,85	43 272,15	296 291,49
I	Zapasy	0,00	0,00	15 000,00
1	Materiały	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	15 000,00
II	Należności krótkoterminowe	96 299,38	42 896,88	29 885,15
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	96 299,38	42 896,88	29 885,15
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 311,05	375,27	251 406,34
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 311,05	375,27	251 406,34
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 289,42	0,00	0,00
C	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
	RAZEM AKTYWA	391 323,00	313 555,57	300 160,49

BILANS - PASYWA

sporządzony na dzień 30.09.2024

jednostka obliczeniowa zł

	PASYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-680 112,17	-386 344,45	-273 900,37
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 786 344,45	-1 521 109,34	-1 521 109,34
VI	Zysk (strata) netto	-293 767,72	-265 235,11	-152 791,03
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 071 435,17	699 900,02	574 060,86
I	Rezerwy na zobowiązania	41 489,72	48 976,30	0,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	784,30	784,30	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	40 705,42	48 192,00	0,00

II	Zobowiązania długoterminowe	949 742,57	570 368,37	3 500,00
1	Wobec jednostek powiązanych	949 742,57	570 368,37	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	3 500,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	75 943,90	77 055,35	570 560,86
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	75 943,90	77 055,35	570 560,86
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	4 258,98	3 500,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 258,98	3 500,00	0,00
	RAZEM PASYWA	391 323,00	313 555,57	300 160,49

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024

jednostka obliczeniowa zł

Wyszczególnienie		DANE NARASTAJĄCO		DANE KWARTALNE	
		01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	28 700,00	0,00	2 200,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 700,00	0,00	2 200,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie/zmniejszenie)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25 000,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	284 791,02	153 939,02	71 963,77	43 235,81
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	1 492,61	0,00	705,46	0,00
III	Usługi obce	254 940,00	112 665,16	61 834,16	34 607,33
IV	Podatki i opłaty	5 478,89	7 035,00	5 249,89	7 035,00
V	Wynagrodzenia	4 794,06	33 525,86	1 612,50	1 350,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 135,46	663,00	2 561,76	243,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	50,00	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 950,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży	-256 091,02	-153 939,02	-69 763,77	-43 235,81
D	Pozostałe przychody operacyjne	941,85	12,76	0,23	12,76

I	Zysk z tytułu rozchodu <i>nie</i> finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów <i>nie</i> finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	941,85	12,76	0,23	12,76
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,96	2 055,53	0,56	1 864,19
I	Strata z tytułu rozchodu <i>nie</i> finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów <i>nie</i> finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,96	2 055,53	0,56	1 864,19
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej	-255 150,13	-155 981,79	-69 764,10	-45 087,24
G	Przychody finansowe	17 139,73	7 196,32	5 734,25	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki	17 139,73	3 690,85	5 734,25	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	3 505,47	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	55 757,32	4 005,56	21 614,84	1 857,09
I	Odsetki	54 882,20	4 005,56	21 436,99	1 857,09
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	875,12	0,00	177,85	0,00
I	Zysk / strata brutto	-293 767,72	-152 791,03	-85 644,69	-46 944,33
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk / strata netto	-293 767,72	-152 791,03	-85 644,69	-46 944,33

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024

jednostka obliczeniowa zł

Wyszczególnienie	DANE NARASTAJĄCO		DANE KWARTALNE	
	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-293 767,72	-152 791,03	-85 644,69	-46 944,33
II. Korekty razem	-72 670,70	-42 965,81	-62 646,93	-95 817,33
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17 139,73	0,00	-5 734,25	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-7 486,58	50,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-15 000,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-53 402,50	-28 214,00	-12 333,24	-7 815,32

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 888,55	198,19	-48 216,49	-88 002,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 530,44	0,00	3 637,05	0,00
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-366 438,42	-195 756,84	-148 291,62	-142 761,66
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	379 374,20	505 000,00	151 436,99	439 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	379 374,20	505 000,00	151 436,99	439 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	11 000,00	22 500,00	2 101,76	9 630,74
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	11 000,00	22 500,00	2 101,76	9 630,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	368 374,20	482 500,00	149 335,23	429 369,26
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	1 935,78	286 743,16	1 043,61	286 607,60
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 935,78	21 103,16	1 043,61	20 967,60
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	375,27	303,18	1 267,44	438,74
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	2 311,05	21 406,34	2 311,05	21 406,34

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01.2024 do 30.09.2024

jednostka obliczeniowa zł

Wyszczególnienie	DANE NARASTAJĄCO		DANE KWARTALNE	
	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-386 344,45	-121 109,34	-594 467,48	-226 956,04
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-386 344,45	-121 109,34	-594 467,48	-226 956,04
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00	1 400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 786 344,45	-1 501 074,55	-1 786 344,45	-1 521 109,34
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 786 344,45	-1 501 074,55	-1 786 344,45	-1 521 109,34
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 786 344,45	-1 501 074,55	-1 786 344,45	-1 521 109,34
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 786 344,45	-1 521 109,34	-1 786 344,45	-1 521 109,34
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 786 344,45	-1 521 109,34	-1 786 344,45	-1 521 109,34
6. Wynik netto	-293 767,72	-152 791,03	-85 644,69	-46 944,33
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-680 112,17	-273 900,37	-680 112,17	-273 900,37
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-680 112,17	-273 900,37	-680 112,17	-273 900,37

5. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w okresie III kwartału 2024 r.

Zgodnie z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, z dniem 1 lipca 2024 roku Pan Juliusz Mieloszyński został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej, a Pan Paweł Zyguła został powołany do Rady Nadzorczej Spółki jako Członek Rady Nadzorczej bieżącej kadencji. W związku z powyższym aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco: Pan Sebastian Ujejski, Pani Joanna Ujejska, Pan Paweł Korycki, Pan Maciej Stępa oraz Pan Paweł Zyguła. Szczegółowe informacje dotyczące nowo powołanego członka Rady Nadzorczej znajdują się w raporcie bieżącym EBI nr 14/2024 z dnia 28 czerwca 2024 roku.

W dniach 3-5 września 2024 r. Spółka wzięła udział w roli Partnera w XXXIII Forum Ekonomicznym, które odbyło się w Hotelu Gołębiewskim w Karpaczu. Ta prestiżowa międzynarodowa konferencja będąca jednym z największych i najważniejszych wydarzeń poruszających kwestie gospodarczo-polityczne w Europie Środkowo-Wschodniej umożliwiła Spółce zaprezentowanie planowanych rozwiązań i kierunku swojej działalności szerszemu gronu odbiorców, tym samym uświadamiając kluczowe znaczenie obszaru ESG w dalszym rozwoju ekonomicznym Europy.

Z dniem 16 września 2024 r. Spółka wypowiedziała umowę zawartą dnia 22 marca 2024 r. ze spółką EFI Doradcy Gospodarczy Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach na świadczenie usług doradczych przy emisji akcji. Jednocześnie Spółka podjęła współpracę z nowym podmiotem – spółką TNK CONSULTING Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, poprzez zawarcie umowy dnia 17 września 2024 roku w zakresie przygotowania rynkowej wyceny Spółki będącej niezbędnym krokiem do przeprowadzenia emisji akcji, która z uwagi na powyższe może ulec opóźnieniu i zostać przeprowadzona dopiero w 2025 roku.

Dnia 20 września 2024 r. Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości wydała informację w sprawie negatywnego wyniku oceny wniosku o dofinansowanie z NCBiR dla spółki Oxygen Forest Poland Sp. z o.o. (dalej „OFP”). Ze względu na fakt, że połączenie z OFP jest jednym z elementów strategii opublikowanej w formie raportu bieżącego ESPI nr 16/2022 z dnia 18 stycznia 2023 r., po powzięciu informacji o negatywnej ocenie wniosku, Zarząd niezwłocznie rozpoczął rozważanie innych opcji zapewnienia źródła finansowania umożliwiających realizację ogłoszonej strategii. Jednocześnie Zarząd analizuje również możliwość realizacji ogłoszonej strategii w dotychczasowym brzmieniu, rozważając również jej ewentualną aktualizację. O wszelkich wiążących decyzjach w tym zakresie Spółka niezwłocznie poinformuje w kolejnych raportach. Jednocześnie Zarząd Spółki pragnie podkreślić, że biorąc pod uwagę czas potrzebny na rzetelne zgromadzenie niezbędnych informacji oraz ich analizę

w kontekście sposobu dalszego rozwoju Spółki ewentualna aktualizacja strategii może nastąpić jeszcze w tym lub przyszłym kwartale.

W związku z zawarciem umowy ramowej pożyczek (dalej „Umowa Ramowa”) z podmiotem dominującym Blue Timber S.A. dnia 24 lutego 2023 r. na łączną maksymalną kwotę wynoszącą 1.000.000,00 PLN, następnie aneksowanej dnia 29 lutego 2024 r. w zakresie m.in. zwiększenia całkowitej kwoty pożyczek do 3.000.000,00 PLN z opcją konwersji na akcje po cenie 3,00 PLN każda, Emitent informuje, że na dzień 30 września 2024 roku i na dzień publikacji niniejszego raportu całkowita kwota udzielonych pożyczek zgodnie z Umową Ramową wyniosła 880.000,00 PLN. Uzyskane pożyczki zostały przeznaczone na rozwój działalności Spółki i związane z tym wydatki kapitałowe oraz operacyjne. Szczegółowe informacje na temat zawartej Umowy Ramowej znajdują się w raporcie bieżącym ESPI nr 4/2023 z dnia 24 lutego 2023 roku, a informacje dotyczące zawartego aneksu znajdują się w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2024 z dnia 29 lutego 2024 roku.

Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w okresie pomiędzy zakończeniem III kwartału 2024 r., a dniem publikacji niniejszego raportu kwartalnego.

W okresie pomiędzy zakończeniem III kwartału 2024 r., a dniem publikacji niniejszego raportu kwartalnego, w Spółce nie miały miejsca okoliczności i zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta.

6. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy. Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

8. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Emitenta nie podejmował nowych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. W III kwartale 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu

obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

10. Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	Blue Timber S.A.*	631 631	45,12%	885 631	53,54%
2.	Marcin Ujejski*	33 378	2,38 %	33 378	2,02%
3.	Joanna Ujejska*	14 391	1,03%	14 391	0,87%
4.	Sebastian Ujejski*	53 502	3,82%	53 502	3,23%
5.	Krystyna Jankowska	190 515	13,61%	190 515	11,52%
6.	Dariusz Małacha i Tatiana Małacha	83 295	5,95%	83 295	5,04%
7.	Pozostali akcjonariusze	393 288	28,09%	393 288	23,78%
RAZEM		1 400 000	100,00%	1 654 000	100,00%

* Blue Timber S.A. jest podmiotem zależnym wobec Pana Marcina Ujejskiego, Prezesa Zarządu Emitenta, który wraz ze swoją małżonką Joanną Ujejską i bratem Sebastianem Ujejskim posiadają łącznie 732 902 akcji Spółki stanowiących 52,35% udziału w kapitale zakładowym Spółki, które uprawniają do wykonywania 986 902 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 59,67% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W III kwartale 2024 r. miały miejsce zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki. Szczegółowe informacje znajdują się w raportach bieżących ESPI: nr 7/2024 z dnia 5 lipca 2024, nr 8/2024 z dnia 3 września 2024 r. (wraz ze zmianą opublikowaną w raporcie nr 9/2024 również z dnia 3 września 2024 r.) i nr 10/2024 z dnia 5 września 2024 r.

11. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2024 r. liczba osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu Ustawy Kodeksu Pracy, wynosiła 1/8 osoby.