



RAPORT KWARTALNY

Hemp & Health S.A.

za okres

01.07.2024 – 30.09.2024

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

Spis treści

SZANOWNI AKCJONARIUSZE I INWESTORZY,	3
INFORMACJE O SPÓŁCE	4
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	4
ZARZĄD.....	4
RADA NADZORCZA.....	4
KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	4
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI.....	5
UDZIAŁY POSIADANE W INNYCH PODMIOTACH	5
ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	5
FARMA KONTENEROWA	5
HURTOWNIA FARMACEUTYCZNA THC PHARMA	6
INWESTYCJA W HIBISCO DISCRETO	6
PODPISANIE UMOWY WYNAJMU NIERUCHOMOŚCI.....	7
INNE WYDARZENIA	7
KOMENTARZ ZARZĄDU.....	8
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	9
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	14
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT.13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	14
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	14
STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	16
STRUKTURA AKCJONARIATU	16
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazuję na Wasze ręce raport Hemp&Health (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), prezentujący wyniki finansowe i najważniejsze fakty dotyczące naszej działalności w minionym kwartale oraz wydarzenia mające istotny wpływ na dalszy rozwój naszej Spółki.

Strategicznym celem naszej Spółki jest uruchomienie własnych upraw oraz rozpoczęcie sprzedaży surowca farmaceutycznego, pochodzenia konopnego, zawierającego ponad 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej.

W nadchodzących latach, w ramach naszej Grupy Kapitałowej (GK), planujemy skoncentrować się na stworzeniu i zarządzaniu pełnym łańcuchem dostaw marihuany medycznej. Poza uprawami, mają to być także: import, przetwarzanie i wytwórstwo, oraz dystrybucja marihuany medycznej.

Pierwszym krokiem na drodze do realizacji strategii było uruchomienie, w tym roku, działalności spółki THC Pharma, w której Hemp&Health posiada 50% w kapitale i głosach, która w minionym kwartale uzyskała pierwsze znaczące przychody oraz uzyskała po raz pierwszy zgodę na import marihuany medycznej.

Przeprowadziliśmy również negocjacje dotyczące nabycia farmy kontenerowej oraz kupna udziałów w portugalskiej spółce zajmującej się krzyżowaniem i genetyką marihuany medycznej. Obydwie transakcje zostały sfinalizowane z sukcesem.

Realizowana przez Zarząd strategia spotyka się z poparciem kluczowych inwestorów. W sierpniu posiadacz warrantów subskrypcyjnych serii B złożył oświadczenie o objęciu, w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego, 4 912 280 akcji serii I Spółki. Tytułem ceny emisyjnej tych akcji Spółka uzyskała 1.400.000 zł.

W minionym kwartale został podniesiony limit na import marihuany medycznej dla Polski, co oznacza, iż w tym roku do Polski będzie można zaimportować 11.278.431 gramów marihuany medycznej, o szacowanej wartości rynkowej, w średnich cenach detalicznych z aptek, na poziomie 676 mln zł. Byłoby to blisko 4 razy tyle co w roku 2023! Rosnąca wartość rynku oraz konsekwentnie realizowane projekty, zbliżają nas zatem do osiągnięcia celów wyznaczonych w strategii, co upewnia nas w przekonaniu, że kierunek rozwoju obrany przez Zarząd jest niezwykle perspektywiczny.

Zapraszam do lektury,

Radomir Woźniak
Prezes Zarządu

INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje podstawowe

Firma:	Hemp & Health S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Tel.:	(22) 487 83 68
Internet:	www.HHSA.pl
E-mail:	biuro@HHSA.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	5252382713
Kapitał zakładowy:	7.722.511,90 PLN
Nominał:	0,10 PLN
Ilość akcji:	77.225.119

Zarząd

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Zarządu wchodzi Radomir Woźniak jako Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jarosław Grzechulski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Jarosław Siudy - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Damian Goryszewski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Włodzimierz Stępkowski – Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Mariusz Matusiak – Członek Rady Nadzorczej

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

Emitent zamierza zostać polskim liderem w zakresie upraw konopi medycznych - własnych lub na zlecenie - zawierających ponad 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej.

W ramach swojej Grupy Kapitałowej (GK), Emitent planuje skoncentrować się na zbudowaniu i zarządzaniu pełnym łańcuchem dostaw marihuany medycznej, począwszy od genetyki, poprzez uprawy, import, przetwarzanie, aż po dystrybucję marihuany medycznej.

Powyższe jest realizowane poprzez powołane w tym celu spółki lub/oraz inwestycje w podmioty zewnętrzne. Spółki takie mogą być zlokalizowane zarówno w Polsce, jak i za granicą.

W tym miejscu należy podkreślić, iż prowadzenie upraw w naszym kraju możliwe jest jedynie przez 12 instytutów naukowych, które podlegają Ministerstwu Rolnictwa. W minionym kwartale nawiązaliśmy kontakt ze wszystkimi tymi instytutami w celu rozpoznania ich gotowości do uprawiania marihuany medycznej, w czym nasza spółka mogłaby zostać partnerem i/lub udostępnić know-how lub nieruchomości pod uprawy, w efekcie czego podpisaliśmy umowy o poufności z dwoma instytutami, natomiast z jednym podpisany został list intencyjny. Jeden z instytutów wycofał się ze współpracy, natomiast z drugim instytutem obecnie trwają prace nad opracowaniem zasad współpracy i ustaleniem treści długoterminowej umowy.

Wybrane dane finansowe Spółki

Hemp & Health S.A.	01.01.2024 - 30.09.2024	01.01.2023 - 30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
Suma bilansowa	4 513 964,73	3 494 198,08	4 513 964,73	3 494 198,08
Kapitał własny	4 383 711,84	3 328 147,81	4 383 711,84	3 328 147,81
Aktywa trwałe, w tym:	1 093 170,26	169 963,55	1 093 170,26	169 963,55
Długoterminowe aktywa finansowe	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
Należności długoterminowe	1 875,00	0,00	1 875,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	3 420 794,47	3 324 234,53	3 420 794,47	3 324 234,53
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 166 501,75	2 974 871,28	3 166 501,75	2 974 871,28
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	507 910,95	238 090,47	507 910,95	238 090,47
Należności krótkoterminowe	188 562,14	151 328,06	188 562,14	151 328,06
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	130 252,89	166 050,27	130 252,89	166 050,27
Przychody netto ze sprzedaży	95 010,43	243 120,96	31 849,39	159 868,28
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-731 598,49	-667 584,40	-243 025,38	-85 545,60
Zysk/strata brutto	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41
Zysk/strata netto	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41

Na zaprezentowany wynik Spółki za 3 kwartał 2024 roku, to jest stratę w wysokości 441 318,58 zł, wpływ miały przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) strata na działalności operacyjnej, w wysokości 243 025,38 zł, spowodowana nadwyżką kosztów działalności operacyjnej, w łącznej kwocie 274 874,77 zł, nad przychodami ze sprzedaży (31 849,39 zł),
- 2) strata na działalności finansowej, w wysokości 198 293,20 zł, wynikająca z nadwyżki kosztów finansowych nad przychodami finansowymi. Koszty finansowe wynikają z dokonania - na koniec kwartału - aktualizacji wyceny posiadanych akcji Cannabis Poland SA oraz Garin SA.

Udziały posiadane w innych podmiotach

Nasza Spółka posiada 50% akcji w THC Pharma S.A., która jest dla nas podmiotem stowarzyszonym. Posiadamy także 5% udziałów w spółce portugalskiej Hibisco Discreto (Transakcja), będącej właścicielem marki Voyager Genetics.

Posiadamy także poniżej 5% udziałów w spółkach Cannabis Poland SA oraz Garin SA.

Zdarzenia istotnie wpływających na działalność Emitenta

W minionym kwartale Spółka poczyniła następujące kroki w celu realizacji swojej strategii:

Farma kontenerowa

W dniu 25.07.2024 r. Spółka przystąpiła do negocjacji, których przedmiotem było ustalenie warunków nabycia farmy kontenerowej pozwalającej na realizację wysoko zaawansowanych prac B+R nad odmianami konopi. Nabycie farmy umożliwi nam realizację wysoko zaawansowanego projektu biotechnologicznego, obejmującego prowadzenie badań i prac rozwojowych nad krzyżówkami i genetyką konopi włóknistych i niewłóknistych (B+R) przy współpracy z pozyskanymi przez nas partnerami - instytutem badawczym w przypadku upraw marihuany medycznej zawierającej ponad 0,3%THC. W wyniku realizacji projektu B+R, chcielibyśmy, docelowo, opatentować własne odmiany konopi włóknistych (np. w celu pozyskania odmiany konopi o wysokiej wydajności i jakości celulozy) oraz niewłóknistych (nowych odmian marihuany medycznej bogatych m.in. w pożądane na rynku terpeny). Dzięki posiadaniu farmy, planujemy hodowlę i sprzedaż nasion i klonów pod własnymi, opatentowanymi markami, we współpracy z zagranicznym partnerem, zarówno klientom biznesowym, jak i indywidualnym, w Europie oraz poza nią. Taki projekt B+R byłby jednym z pierwszych tego typu zlokalizowanych na terenie Unii Europejskiej, natomiast posiadanie farmy kontenerowej

pozwała na prace badawcze na kilku odmianach jednocześnie.

Transakcja została sfinalizowana na początku września.

Farma składa się z 8 kontenerów morskich (6 sztuk 40ft HC i 2 sztuki 20ft DV) i jest gotową infrastrukturą podzieloną na:

- 5 pokoi uprawowych ze stołami przesuwными;
- 1 pokój z trzypoziomowymi regałami uprawowymi;
- 1 suszarnię wraz z magazynem produktów gotowych;
- pomieszczenia z nawodnieniem;
- pomieszczenia techniczne.

Każde pomieszczenie uprawowe (łącznie 6) oraz suszarnia posiadają niezależne sterowanie warunkami środowiskowymi. Cena zakupu w wysokości 395.000,00 zł plus VAT została pokryta środkami własnymi Emitenta.

Hurtownia farmaceutyczna THC Pharma

Uwzględniając w swojej działalności dystrybucję, będziemy bazować na podmiocie stowarzyszonym - hurtowni farmaceutycznej THC Pharma S.A. (<https://thcpharma.pl/>) - w której posiadamy 50% akcji i głosów, gdyż tylko podmioty z odpowiednimi licencjami mogą importować i dystrybuować środki kontrolowane, do jakich jest zaliczana marihuana medyczna.

Na początku lipca THC Pharma uzyskała pierwsze przychody z dystrybucji marihuany medycznej. W wyniku przeprowadzonej transakcji spółka występowała jako agent, kojarzący stronę sprzedającą i kupującą, w zamian za co uzyskała prowizję od sprzedaży.

We wrześniu THC Pharma uzyskała z Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego (GIF) zezwolenia na import blisko 300 kg marihuany medycznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i oczekuje obecnie na informację od dostawcy odnośnie możliwości dostarczenia produktu. Zezwolenie jest ważne do 20/12/2024 i jeśli nie uda się do tej pory zrealizować importu, zezwolenie wygaśnie.

Biorąc pod uwagę ograniczenia związane z długotrwałym okresem przyznawania zezwoleń, niezwykle trudne jest zakontraktowanie konkretnych ilości oraz konkretnych dat dostaw, gdyż nie jest nigdy znany ani czas wydania zezwolenia, ani ilość kilogramów, na jaką zezwolenie zostanie wydane. W tym konkretnym przypadku procedura trwała 5 miesięcy, mimo, że GIF powinien rozpatrzyć wniosek w ciągu 60 dni.

Kolejnym utrudnieniem jest fakt, iż po zmianie w Niemczech prawa, w kwietniu br., na bardziej liberalne, tamtejszy rynek zaczął generować niezwykle wzrosty, co powoduje drastyczne ograniczenia podaży i w efekcie utrudnienia w uzyskaniu dostawy marihuany medycznej do Polski, gdyż rynek niemiecki jest kluczowym eksporterem na rynek polski.

W związku z powyższym zarząd THC Pharma postanowił zwiększyć zaangażowanie w procesy dystrybucji i wprowadzania marihuany medycznej na inne rynki europejskie, a w szczególności do Wielkiej Brytanii oraz Niemiec, gdzie - zgodnie z wrześniową aktualizacją International Narcotics Control Board - limity pozwolenia na import medycznej marihuany (cannabis) wynoszą w bieżącym roku odpowiednio 406 ton i 47 ton.

Inwestycja w Hibisco Discreto

W dniu 07.08.2024 r. Emitent przystąpił do negocjacji, których przedmiotem było ustalenie warunków nabycia do 10% udziałów w spółce z siedzibą w Lizbonie. Jej działalność polega na pracach nad genetyką i krzyżowaniu marihuany medycznej w celu uzyskania nowych odmian, a następnie sprzedaży klonów służących uprawom. Tego typu spółka nie ma legalnych podstaw prawnych do działania w Polsce, stąd nasze poszukiwania tego typu podmiotu musiały zatoczyć szerokie, europejskie kręgi.

Transakcja została domknięta na początku października, kiedy podpisaliśmy umowę nabycia 5% udziałów w spółce portugalskiej Hibisco Discreto, będącej właścicielem marki Voyager Genetics (www.VoyagerGenetics.com). Cena zakupu udziałów wyniosła 20.000 euro i została pokryta środkami własnymi Emitenta. Emitent ma ponadto możliwość objęcia za tę samą cenę kolejnych 5% udziałów w terminie 6 miesięcy od daty zawarcia umowy. Pod marką Voyager Genetics spółka Hibisco Discreto zajmuje się badaniami nad nową genetyką, krzyżowaniem konopi medycznych w celu uzyskania nowych odmian oraz współpracą z licencjonowanymi kultywatorami farmaceutycznymi w celu dystrybucji klonów do innych licencjobiorców. Posiadanie udziałów Hibisco Discreto umożliwi nam pozyskiwanie oryginalnych odmian marihuany

medycznej do prowadzenia badań w Polsce, we własnej farmie kontenerowej, opisanej powyżej. Planujemy też docelowo patentować nowe odmiany marihuany medycznej, bogate m.in. w pożądane na rynku terpeny, a następnie sprzedawać opracowane genetyki pod postacią nasion i klonów, pod własnymi opatentowanymi markami, zarówno klientom biznesowym, jak i indywidualnym.

Założyciel i CEO Hibisco Discreto jest pochodzącym z Kalifornii naukowcem, zajmującym się kulturami tkankowymi, znanym hodowcą marihuany medycznej, a także doświadczonym przedsiębiorcą. Był współzałożycielem światowej sławy kalifornijskiego laboratorium hodowli tkankowej oraz opracował komercyjny protokół rozmnażania konopi medycznych, jak również wiele elitarnych linii klonów, które pozwoliły wyhodować miliony roślin na całym świecie. Obecnie Hibisco Discreto, w ramach marki, Voyager Genetics, posiada w swoim portfolio trzy oryginalne odmiany, które charakteryzują się m.in. oryginalnym bukietem terpenów, wysoką wydajnością i odpornością na stres środowiskowy.

Podpisanie umowy wynajmu nieruchomości

Istotnym elementem strategii Emitenta jest uruchomienie własnego zakładu farmaceutycznego, który będzie mógł nadawać standard jakości EU GMP dla marihuany medycznej nie posiadającej takiego standardu. Zakład farmaceutyczny miałby możliwość importu, przetwarzania, prowadzenia usług konfekcjonowania oraz nadawania certyfikatu EU GMP, jak również przeprowadzania badań stabilności.

W związku z powyższym, w przeddzień publikacji niniejszego raportu, Spółka zawarła umowę wynajmu nieruchomości o powierzchni 0,5 ha wraz z budynkiem przemysłowym. Na nieruchomości zostanie zlokalizowana farma kontenerowa, która będzie częścią infrastruktury służącej uprawom konopi medycznych w standardzie GACP/GMP. Pozostała część budynku ma docelowo posłużyć pod budowę zakładu farmaceutycznego. Umowa została zawarta na okres 5 lat z możliwością przedłużenia tego okresu mocą jednostronnej decyzji najemcy o kolejne 5 lat. Emitentowi przysługuje prawo pierwokupu za ustaloną w umowie kwotę.

Wynajem nieruchomości znacząco przybliży Emitenta do wdrożenia kluczowych elementów swojej strategii czyli rozpoczęcia upraw konopi medycznych oraz uruchomienia własnego zakładu farmaceutycznego.

Inne wydarzenia

W dniu 26.07.2024 r. Zarząd zakończył negocjacje, których przedmiotem było nabycie przez Emitenta udziałów w podmiocie prowadzącym zakład farmaceutyczny bez uzyskania porozumienia, co wynikało z faktu, że zaproponowane warunki transakcji uniemożliwiały w ocenie Zarządu Emitenta uzyskanie satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji w oczekiwanym przez Emitenta czasie.

W dniu 26.08.2024 roku posiadacz warrantów subskrypcyjnych serii B złożył oświadczenie o objęciu, w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego, 4 912 280 akcji serii I Spółki. Tytułem ceny emisyjnej tych akcji Spółka uzyskała 1.400.000 zł.

W dniu 23.10.2024 THC Pharma S.A. podpisała z Voyager Genetics list intencyjny dotyczący zakupu marihuany medycznej pochodzącej z odmian należących do spółki Voyager Genetics, która ma za zadanie wykorzystać swoje kontakty w celu zapewnienia stabilnej podaży, podczas gdy THC Pharma ma pozyskać partnerów w Wielkiej Brytanii, Niemczech oraz importować produkt do Polski.

W dniu 05.11.2024 Zarząd zakończył negocjacje, których przedmiotem było nabycie przez Emitenta udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki, która m.in. zamierzała rozpocząć uprawy marihuany medycznej. Zakończenie rozmów bez uzyskania porozumienia wynika z faktu, że zaproponowane warunki transakcji uniemożliwiały, w ocenie Zarządu Emitenta, uzyskanie satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji w oczekiwanym przez Emitenta czasie.

Komentarz zarządu

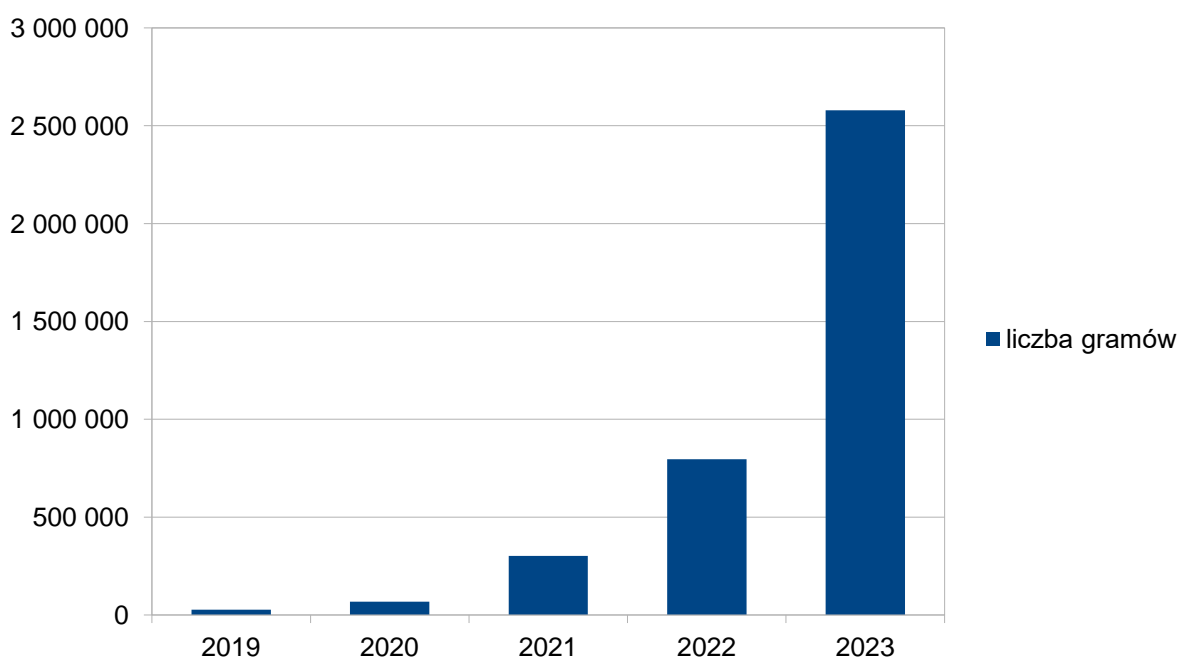
Ponieważ w chwili obecnej istnieje stały niedobór marihuany medycznej w polskich aptekach, rozpoczęcie upraw oraz dystrybucji tego surowca farmaceutycznego będzie miało istotny wpływ na zwiększenie przychodów Emitenta.

Wiążący prawnie limit sprzedaży marihuany medycznej dla Polski na rok 2024 został ustalony przez Międzynarodową Radę ds. Przeciwdziałania Narkomanii (INCB) na 6.000.000 gram (czyli 6 ton), jednakże na skutek wniosku GIF, we wrześniu limit został podwyższony i w tym roku do Polski będzie można zaimportować 11.278.431 gramów marihuany medycznej o szacowanej wartości rynkowej, w średnich cenach detalicznych z aptek, na poziomie 676 mln zł.¹

Limit ustanowiony na rok bieżący jest blisko 4 razy większy niż w 2023 roku, co pozwala wnioskować, iż jeżeli rynek legalnej marihuany medycznej będzie rósł co roku o 400%, dzięki skalowaniu biznesu zgodnie ze zweryfikowanym wcześniej modelem, obrona przez Emitenta strategią w długim okresie powinna pozwolić w znaczący sposób zwiększać przychody i zyski.

rok	liczba gramów	liczba pacjentów	wartość sprzedaży (w zł)
2019	26 164	1 689	2 214 510
2020	67 098	3 448	4 645 672
2021	301 238	11 328	21 069 077
2022	795 454	36 013	64 269 478
2023	2 578 777	90 297	185 041 644

Tabela 1. Dane pozyskane z Centrum e-Zdrowia, datowane na 12.04.2024, dotyczące statystyk sprzedaży marihuany medycznej w Polsce.



Rysunek 1. Dynamika sprzedaży marihuany medycznej w Polsce w latach 2019-2023.

¹ <https://www.hhsa.pl/pl/relacje-inwestorskie/aktualnosci/162-incb-podwyzszyl-limity-na-import-marihuany-medycznej-do-polski>

Należy także wspomnieć o tym, iż niezależnie od marihuany medycznej, coraz częściej mówi się w Unii Europejskiej o zalegalizowaniu sprzedaży marihuany rekreacyjnej. Określenie "rekreacyjna" oznacza, że do sprzedaży marihuany nie będą potrzebne recepty wypisywane przez lekarzy.

Od 1 kwietnia marihuana rekreacyjna jest dozwolona w największym kraju unijnym, czyli w Niemczech. Marihuana medyczna jest w Niemczech legalna - podobnie jak w Polsce - od 2017 roku dla pacjentów z poważnymi schorzeniami. CBD jest dostępne legalnie tylko w postaci przetworzonej, o ile zawartość THC nie przekracza 0,2% - podobnie jak w większości krajów UE. Polsce jest to o połowę więcej, czyli 0,3% THC.

Obecnie obywatele Niemiec mogą posiadać do 25 gramów marihuany w miejscach publicznych oraz do 50 gramów w swoich domach. Nowe prawo zezwala także na uprawę do trzech roślin konopi indyjskich na osobę, do użytku własnego, co ma przyczynić się do zmniejszenia popytu na czarnym rynku oraz wzrostu wpływu z podatków. Kolejnym elementem tamtejszych zmian jest możliwość działania klubów konopnych. Te niekomercyjne organizacje będą mogły legalnie uprawiać i dystrybuować marihuanę wśród swoich członków. Każdy klub będzie mógł liczyć do 500 członków, co ma zapewnić możliwość monitorowania i regulacji tej działalności. Członkostwo w klubach będzie ograniczone do mieszkańców Niemiec, co ma być środkiem mającym na celu ograniczenie turystyki narkotykowej.

Obecnie trwają prace rządu niemieckiego nad uszczelnieniem prawa, czego efektem ma być zapobieżenie jakiegokolwiek działalności komercyjnej przez kluby lub ich członków. Wprowadzony ma być zakaz możliwości zatrudniania stałych pracowników lub korzystania z usług firm zewnętrznych. Z drugiej strony obostrzenia takie znacznie utrudnią codzienne funkcjonowanie tych organizacji.

O dostępie do marihuany rekreacyjnej mówi się także coraz częściej w Czechach, gdzie według niektórych szacunków legalna i regulowana sprzedaż marihuany rekreacyjnej może wygenerować 2 miliardy CZK (348 milionów PLN) rocznie.

Należy podkreślić, iż rynek polski ma szansę być czterokrotnie większy niż czeski, czyli może osiągnąć wielkość nawet 1,4 mld zł !

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

1. stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
2. założenie, że Emitent będzie kontynuował działalność w dającej się przewidzieć przyszłości;
3. ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
4. zasadę ostrożności;
5. niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 10.000,00 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. w innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji, jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 10.000,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. w uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Leasing finansowy

Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje obejmują aktywa o planowanym czasie posiadania poniżej roku kupione w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, w inne aktywa finansowe nie użytkowane i posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

W przypadku kiedy aktywa te są wyceniane na rynku regulowanym wyceny na dzień bilansowy dokonuje się według kursu zamknięcia tych instrumentów na dzień bilansowy.

W przypadku kiedy instrument nie jest notowany instrumenty takie wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

Trwała utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały – w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku – w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe – w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych.

W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

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

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się metodą praw własności.

Trwała utrata wartości aktywów Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne zawierają koszty poniesione dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, podatek VAT rozliczany w kolejnych okresach sprawozdawczych, koszty produkcji własnych a także realizowanych w koprodukcji oraz koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji.

Koszty prac rozwojowych

Koszty prac rozwojowych ujmują się początkowo na koncie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad wpływami, które służyły finansowaniu produkcji. Wycenia się je w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami, wg. cen sprzedaży netto uzyskanymi ze sprzedaży w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Po zakończeniu prac rozwojowych należy stwierdzić, czy spełniają one warunki określone w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Jeżeli tak, to ujmowane są w ewidencji wartości niematerialnych i prawnych i poddane amortyzacji.

Koszty prac rozwojowych amortyzowane są przez okres ich ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Okres dokonywania odpisów nie może przekroczyć 5 lat.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmują się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych

przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są .in.. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe.

Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne tworzy się na pokrycie prawdopodobnych kosztów przypadających na bieżący okres sprawozdawczy w szczególności świadczeń na rzecz kontrahentów oraz przyszłych świadczeń na rzecz pracowników.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują odroczone przychody z wyceny kontraktów długoterminowych, uzyskane dotacje, otrzymane zaliczki oraz środki na produkcje pozyskane od koproducentów.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn;
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych;
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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 zmniejszenia 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.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Różnice kursowe

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 277). Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia / rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie publikował prognoz.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt.13 a załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Nie dotyczy.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie omawianego kwartału Emitent nie podejmował działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na koniec minionego kwartału Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

Spółka THC Pharma S.A., w której Emitent posiada 50% akcji, jest spółką stowarzyszoną.

Struktura kapitału zakładowego

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym oraz głosach
A	2 000 000	2,59%
B	1 000 000	1,29%
C	9 000 000	11,65%
D	4 000 000	5,18%
E	10 000 000	12,95%
F1	7 850 000	10,17%
F2	2 500 000	3,24%
G	2 870 000	3,72%
H	33 092 839	42,85%
I	4 912 280	6,36%
RAZEM	77 225 119	100,00%

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu na Walnym Zgromadzeniu przedstawia się następująco:

Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz głosach
CPAR Limited	4 912 280	6,36%
Free float	72 312 839	93,64%
Razem	77 225 119	100,00%

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie była stroną umów o pracę, a członkowie organów Spółki działają na podstawie powołania. W zespole Emitenta są trzy osoby zajmujące się rozwojem biznesu i sprzedażą, które współpracowały ze Spółką na podstawie umów cywilno-prawnych, natomiast działy księgowo, prawne itp. współpracują na zasadzie outsourcingu.

Sprawozdanie finansowe

	AKTYWA	30.09.2024	30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 093 170,26	169 963,55	1 093 170,26	169 963,55
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	841 295,26	169 963,55	841 295,26	169 963,55
1.	Środki trwałe	446 295,26	169 963,55	446 295,26	169 963,55
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	446 295,26	169 963,55	446 295,26	169 963,55
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	395 000,00	0,00	395 000,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	1 875,00	0,00	1 875,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 875,00	0,00	1 875,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
	udziały lub akcje	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
	w tym Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	250 000,00	0,00	250 000,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 420 794,47	3 324 234,53	3 420 794,47	3 324 234,53
I.	Zapasy	65 730,58	198 035,19	65 730,58	198 035,19
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	65 730,58	194 193,22	65 730,58	194 193,22
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	3 841,97	0,00	3 841,97
II.	Należności krótkoterminowe	188 562,14	151 328,06	188 562,14	151 328,06
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	188 562,14	151 328,06	188 562,14	151 328,06
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 803,60	144 892,14	19 803,60	144 892,14
	do 12 miesięcy	19 803,60	144 892,14	19 803,60	144 892,14
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	161 258,54	6 435,92	161 258,54	6 435,92
c)	inne	7 500,00	0,00	7 500,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 166 501,75	2 974 871,28	3 166 501,75	2 974 871,28
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 166 501,75	2 974 871,28	3 166 501,75	2 974 871,28
a)	w jednostkach powiązanych	2,00	63 579,00	2,00	63 579,00
	udziały lub akcje	2,00	2,00	2,00	2,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	63 577,00	0,00	63 577,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 658 588,80	2 673 201,81	2 658 588,80	2 673 201,81
	udziały lub akcje	983 588,80	929 701,81	983 588,80	929 701,81
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 675 000,00	1 743 500,00	1 675 000,00	1 743 500,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	507 910,95	238 090,47	507 910,95	238 090,47
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	507 910,95	238 090,47	507 910,95	238 090,47
	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	4 513 964,73	3 494 198,08	4 513 964,73	3 494 198,08

	PASYWA	30.09.2024	30.09.2023	01.07.2024 - 30.09.2024	01.07.2023 - 30.09.2023
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 383 711,84	3 328 147,81	4 383 711,84	3 328 147,81
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 208 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	808 507,58	808 507,58	808 507,58	808 507,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-5 556 108,32	-4 712 898,28
VI.	Zysk (strata) netto	-499 971,32	-998 745,39	-499 971,32	-998 745,39
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	130 252,89	166 050,27	130 252,89	166 050,27
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	130 252,89	166 050,27	130 252,89	166 050,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	75 000,00	0,00	75 000,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	75 000,00	0,00	75 000,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	55 252,89	166 050,27	55 252,89	166 050,27
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	50 919,90	49 946,72	50 919,90	49 946,72
	do 12 miesięcy	50 919,90	49 946,72	50 919,90	49 946,72
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	111 111,11	0,00	111 111,11
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 332,99	4 499,39	4 332,99	4 499,39
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	0,00	493,05	0,00	493,05
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	4 513 964,73	3 494 198,08	4 513 964,73	3 494 198,08

Rachunek zysków i strat		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 netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	95 010,43	243 120,96	31 849,39	159 868,28
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	79 214,43	160 712,74	31 165,45	109 230,79
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	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	15 796,00	82 408,22	683,94	50 637,49
B.	Koszty działalności operacyjnej	833 310,05	841 258,13	274 806,28	237 429,54
I.	Amortyzacja	34 765,14	26 148,24	15 153,96	9 805,59
II.	Zużycie materiałów i energii	31 605,54	44 004,24	10 034,44	5 952,11
III.	Usługi obce	568 896,44	543 932,33	176 370,42	139 930,02
IV.	Podatki i opłaty,	23 090,78	8 871,64	20 781,00	640,01
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	154 336,57	124 070,14	50 314,02	31 796,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	6 457,32	5 702,44	2 152,44	1 458,60
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	55,00	11 201,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 103,26	77 328,10	0,00	47 846,38
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-738 299,62	-598 137,17	-242 956,89	-77 561,26
D.	Pozostałe przychody operacyjne	12 000,03	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	12 000,03	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 298,90	69 447,23	68,49	7 984,34
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	5 298,90	69 447,23	68,49	7 984,34
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-731 598,49	-667 584,40	-243 025,38	-85 545,60
G.	Przychody finansowe	429 920,37	27 889,59	0,00	1 294,49
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	32 000,00	27 889,59	0,00	1 294,49
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 332,75	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	396 586,38	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	1,24	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	198 293,20	359 050,58	198 293,20	48 135,30
I.	Odsetki, w tym:	0,00	413,24	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	3 757,80	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	198 293,20	354 778,36	198 293,20	48 135,30
	w tym: udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	0,00	50 000,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	101,18	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41
J.	Podatek dochodowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	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.	Wynik finansowy netto	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41
II.	Korekty o pozycje:	-265 620,69	239 756,13	89 209,74	29 304,68
	1. amortyzacja	34 765,14	26 148,24	15 153,96	9 805,59
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 000,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-198 293,20	50 413,24	198 293,20	35 360,42
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	22 156,78	18 757,81	0,00	29 125,41
	7. Zmiana stanu należności	-112 832,42	161 537,53	-124 661,58	-31 993,06
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	20 583,01	-17 100,69	424,16	-12 993,68
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-765 592,01	-758 989,26	-352 108,84	-103 081,73
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	52 000,00	12 000,00	0,00	0,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	32 000,00	12 000,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	32 000,00	12 000,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	12 000,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	32 000,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	20 000,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	827 902,44	1 308 551,40	715 902,44	404 325,40
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	715 902,44	196 111,79	715 902,44	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	112 000,00	1 112 439,61	0,00	404 325,40
	a) w jednostkach powiązanych	112 000,00	113 577,00	0,00	63 577,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	998 862,61	0,00	340 748,40
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	998 862,61	0,00	340 748,40
	- udzielone pożyczki długoterminowe	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 dz.inwestycyjnej (I-II)	-775 902,44	-1 296 551,40	-715 902,44	-404 325,40
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	0,00	25 413,24	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów	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 wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	25 000,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	413,24	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	1 400 000,00	-25 413,24	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-141 494,45	-2 080 953,90	-1 068 011,28	-507 407,13
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-141 494,45	-2 080 953,90	-1 068 011,28	-507 407,13
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	649 405,40	2 319 044,37	1 575 922,23	745 497,60
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	507 910,95	238 090,47	507 910,95	238 090,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM		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 WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	3 483 683,16	4 326 893,20	4 825 030,42	3 460 534,22
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 483 683,16	4 326 893,20	4 825 030,42	3 460 534,22
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (rejestracja w KRS)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 808 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
2.1	zmiany kapitału zapasowego	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenia	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	emisja akcji serii	1 400 000,00	0,00	0,00	
	podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS kapitału minus koszty emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 208 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał wpłacony nie zarejestrowany)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-5 556 108,32	-4 712 898,28
5.1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-5 556 108,32	-4 712 898,28
	a. zwiększenia	-843 210,04	-2 911 166,40	-58 652,74	-866 358,98
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-5 614 761,06	-5 579 257,26
6	Wynik netto	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41
	a. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. strata	-499 971,32	-998 745,39	-441 318,58	-132 386,41
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	4 383 711,84	3 328 147,81	4 383 711,84	3 328 147,81
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	4 383 711,84	3 328 147,81	4 383 711,84	3 328 147,81