



HIGHLANDER ENTERPRISE

**RAPORT OKRESOWY
IV KWARTAŁ 2024 R.**

Kraków, dn. 14 lutego 2025 r.



List Zarządu

Szanowni Państwo, drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,

Z przyjemnością przekazujemy w Państwa ręce raport podsumowujący IV kwartał 2024 r.

Ostatni kwartał 2024 r. obfitował w bardzo wiele zdarzeń, które będą kształtowały przyszłość naszej Spółki i stanowiły fundamenty pod jej dalszy rozwój. Pierwszym z nich było rozpoczęcie negocjacji zakupu przez nowych inwestorów kontrolnego pakietu akcji Spółki, stanowiącego ponad 50% udziału w kapitale zakładowym, co było następstwem rozpoczętego w lipcu 2024 r. przeglądu opcji strategicznych dotyczących jej przyszłości. W rezultacie pod koniec października ub.r. dołączyliśmy do akcjonariatu, a w kolejnym miesiącu zostaliśmy powołani na nowych Członków Zarządu.

W grudniu 2024 r. podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostały podjęte uchwały obejmujące m.in. zmiany Statutu. Nazwę Advanced Graphene Products S.A. zmieniliśmy na Highlander Enterprise S.A., a siedzibę przenieśliśmy z Zielonej Góry do Krakowa. Zamknięcie działalności w Zielonej Górze, zmiana siedziby biura i przeniesienie magazynu oraz produkcji do Krakowa, przyczyni się do poprawy funkcjonowania Spółki oraz zmniejszenia kosztów działalności. Prowadzimy też kompleksowy przegląd umów. Te działania optymalizacyjne już znacząco zredukowały ponoszone na bieżąco koszty działalności i wpłyną w istotny sposób na jej przyszłe wyniki finansowe.

W ten sposób zapoczątkowane zostało nowe otwarcie w historii Spółki. Rozszerzyliśmy przedmiot działalności o segment kosmetyczny i zamierzamy wejść na rynek beauty. Warto także dodać, że dotychczas prowadzona działalność w obszarze produkcji grafenu nadal będzie kontynuowana i być może nawet rozszerzana.

Rozpoczęliśmy aktywne prace nad wejściem w sektor kosmetyczny - segment produktów do pielęgnacji paznokci. Planujemy stworzenie własnej marki lakierów hybrydowych oraz akcesoriów i urządzeń pod tym samym brandem. Działania w tym obszarze koordynuje V-ce Prezes Zarządu – Pani Sylwia Gołębiowska – posiadająca ogromne doświadczenie biznesowe w tej branży, bowiem z sukcesem stworzyła takie marki jak Diamond Cosmetics, Semilac oraz hi hybrid. Planujemy także rozpocząć badania w zakresie wykorzystania grafenu w lakierach hybrydowych.

Działalność w segmencie grafenu będzie przez nas rozwijana m.in. poprzez poszukiwanie nowych możliwości jego komercjalizacji w produktach z nowych branż. Dążymy również do zacieśniania współpracy z naszymi dotychczasowymi partnerami biznesowymi i handlowymi.

Rozpoczęliśmy również prace na przygotowaniu kompleksowej strategii rozwoju Highlander Enterprise na kolejne lata, a jej publikację planujemy w najbliższych miesiącach. Naszym celem jest stworzenie Spółki posiadającej kilka linii biznesowych m.in. w obszarze lakierów hybrydowych do paznokci oraz grafenu, które będą się uzupełniały i budowały wartość dla wszystkich naszych Akcjonariuszy.

Osiągnięte w czwartym kwartale 2024 r. wyniki finansowe i znaczące zminimalizowanie straty netto pokazują, że zmierzamy w dobrym kierunku. Nasze cele są jednak dużo ambitniejsze i ich realizacji podporządkowane zostały wszelkie działania.

Dziękujemy za okazane nam zaufanie i zapraszamy do lektury raportu okresowego za IV kwartał 2024 r. oraz do śledzenia publikowanych przez nas komunikatów.

Z wyrazami szacunku,

Artur Górski

– Prezes Zarządu

Sylwia Gołębiowska

– Wiceprezes Zarządu



I. Informacje ogólne

1. Dane Spółki

Highlander Enterprise Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (poprzednia nazwa Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze; dalej: „Spółka”), została utworzona w dniu 10 sierpnia 2012 r., na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS, który wpisał Spółkę do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000878626.

Adres: Polska, 30-526 Kraków, ul. Czyżówka 16

Forma prawna jednostki: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności gospodarczej: Polska

Numer statystyczny REGON: 081062890

Numer Identyfikacji podatkowej: 9291847897

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 28 ust. 1 i 2 Statutu, Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Zarząd wybierany jest na pięcioletnią kadencję.

W dniu 11 listopada 2024 r. wpłynęło do Spółki oraz Rady Nadzorczej oświadczenie Pana Artura Wiechczyńskiego o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na dzień 12 listopada 2024 r. Następnie, również 12 listopada 2024 r., Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały w przedmiocie powołania Pana Artura Górskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz powołania Pani Sylwii Gołębiowskiej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu. Powołania są skuteczne od dnia 13 listopada 2024 r., zgodnie z zapisami powyższych uchwał.

Wobec powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu wchodzi:

- Artur Górski – Prezes Zarządu
- Sylwia Gołębiowska – Wiceprezes Zarządu

Zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią, wspólną kadencję.

W dniu 06 grudnia 2024 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze skutkiem na ten dzień ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Katarzynę Robertę Tomaszewską - Kowalską oraz Panów Piotra Zawistowskiego, Bartosza Klinowskiego, Piotra Kotwickiego i Łukasza Piechowicza. Jednocześnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki na wspólną kadencję kończącą się 31 grudnia 2027 r. Panie Natalię Zamojską, Emilię Śledzioną i Natalię Pijecką oraz Panów Roberta Skolimowskiego i Michała Więzika. Wobec powyższych zmian, na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Michał Więzik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Natalia Pijeka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Natalia Zamojska – Członek Rady Nadzorczej
- Emilia Śledziona – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Skolimowski – Członek Rady Nadzorczej



3. Struktura kapitału zakładowego

Łączna wartość nominalna akcji wynosi 9 362 550 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych).

Akcje serii A, B, C i D stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii A, B, C i D są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

Akcje serii A, B, C i D są równe w prawie do dywidendy.

W IV kwartale 2024 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze kapitału zakładowego.

Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pierwsze notowanie akcji Spółki na rynku NewConnect odbyło się 29 listopada 2021 r. Do obrotu trafiło 4 994 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Dnia 19 lipca 2024 r. uchwałą nr 940/2024, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 4 368 550 akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
A	4 088 750	43,67%	4 088 750	43,67%
B	87 500	0,93%	87 500	0,93%
C	817 750	8,73%	817 750	8,73%
D	4 368 550	46,66%	4 368 550	46,66%
Razem	9 362 550	100,00%	9 362 550	100,00%

4. Znaczący Akcjonariusze

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej Spółki:

- Pan Piotr Zawistowski w wyniku transakcji na podstawie umowy cywilnoprawnej, sprzedał w dn. 30 października 2024 r. wszystkie posiadane przez siebie 3 879 150 akcji (41,43% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu),
- Pan Bartosz Klinowski w wyniku transakcji na podstawie umowy cywilnoprawnej, sprzedał w dn. 30 października 2024 r. wszystkie posiadane przez siebie 499 100 akcji (5,33% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu),
- Pani Sylwia Gołębiowska w wyniku transakcji na podstawie umowy cywilnoprawnej, kupiła w dn. 31 października 2024 r. 2 346 775 akcji (25,07% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu),
- Pan Artur Górski w wyniku transakcji na podstawie umów cywilnoprawnych, kupił w dn. 30 – 31 października 2024 r. 2 346 775 akcji (25,07% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu).

Struktura akcjonariatu Spółki, z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, wg stanu na dzień publikacji raportu, tj. 14 lutego 2025 r. jest następująca:



Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Sylwia Gołębiowska	2 346 775	25,07%	2 346 775	25,07%
Artur Górski	2 346 775	25,07%	2 346 775	25,07%
Pozostali (free float)	4 669 000	49,86%	4 669 000	49,86%
Razem	9 362 550	100,00%	9 362 550	100,00%

5. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka zatrudniała 1 osobę w przeliczeniu na pełne etaty.

6. Grupa kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka nie tworzyła grupy kapitałowej, w związku z powyższym nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Stanowisko na temat opublikowanych prognoz finansowych Spółki oraz stopień ich realizacji

Spółka nie przedstawiała prognoz wyników finansowych na 2024 r.



II. Dane finansowe

BILANS - AKTYWA		Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2024
A	Aktywa trwałe	4 652 035,47	4 359 086,80
I	Wartości niematerialne i prawne	3 503 596,79	3 904 871,70
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 496 930,71	3 904 871,70
2	Wartość firmy		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	6 666,08	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 116 438,68	454 215,10
1	Środki trwałe	1 113 719,17	451 495,59
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	69 535,50	
c	urządzenia techniczne i maszyny	883 271,08	342 351,07
d	środki transportu	160 912,59	109 144,52
e	inne środki trwałe		
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	2 719,51	2 719,51
III	Należności długoterminowe	32 000,00	
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Od pozostałych jednostek	32 000,00	
IV	Inwestycje długoterminowe		
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		
a	w jednostkach powiązanych		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		
c	w pozostałych jednostkach		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		



4	Inne inwestycje długoterminowe		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	Aktywa obrotowe	3 870 752,77	844 242,30
I	Zapasy	510 750,47	356 983,07
1	Materiały	350 503,53	244 159,59
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe	160 246,94	112 823,48
4	Towary		
5	Zaliczki na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	108 436,68	41 641,75
1	Należności od jednostek powiązanych		
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
3	Należności od pozostałych jednostek	108 436,68	41 641,75
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50 338,23	10 517,61
-	do 12 miesięcy	50 338,23	10 517,61
-	powyżej 12 miesięcy		
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	36 716,05	15 681,40
c	inne	21 382,40	15 442,74
d	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 277 357,44	437 152,72
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 277 357,44	437 152,72
a	w jednostkach powiązanych		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b	w pozostałych jednostkach		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 277 357,44	437 152,72
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 277 357,44	437 152,72



-	inne środki pieniężne		
-	inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 974 208,18	8 464,76
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D	Udziały (akcje) własne		
	Aktywa razem	8 522 788,24	5 203 329,10
	BILANS - PASywa	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2024
A	Kapitał (fundusz) własny	3 647 957,99	1 883 204,44
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	9 362 550,00	9 362 550,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 560 453,74	7 560 453,74
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	7 560 453,74	7 560 453,74
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 097 768,37	-13 285 382,93
VI	Zysk (strata) netto	-3 177 277,38	-1 754 416,37
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 874 830,25	3 320 124,66
I	Rezerwy na zobowiązania	215 585,98	91 775,76
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	30 828,27	6 974,82
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa	30 828,27	6 974,82
3	Pozostałe rezerwy	184 757,71	84 800,94
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe	184 757,71	84 800,94
II	Zobowiązania długoterminowe	269 319,43	135 677,79
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Wobec pozostałych jednostek	269 319,43	135 677,79
a	kredyty i pożyczki	14 806,00	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	254 513,43	135 677,79
d	zobowiązania wekslowe		
e	inne		
III	Zobowiązania krótkoterminowe	415 763,90	179 484,24
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		



-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b	inne		
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	415 763,90	179 484,24
a	kredyty i pożyczki	88 564,22	
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c	inne zobowiązania finansowe	136 454,55	117 664,81
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	101 335,83	43 932,77
-	do 12 miesięcy	101 335,83	43 932,77
-	powyżej 12 miesięcy		
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f	zobowiązania wekslowe		
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	47 156,55	5 372,66
h	z tytułu wynagrodzeń	35 503,69	12 514,00
i	inne	6 749,06	
4	Fundusze specjalne		
IV	Rozliczenia międzyokresowe	3 974 160,94	2 913 186,87
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 974 160,94	2 913 186,87
-	długoterminowe	2 830 762,03	1 849 364,01
-	krótkoterminowe	1 143 398,91	1 063 822,86
	Pasywa razem	8 522 788,24	5 203 329,10

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		01.10.2023	01.10.2024	01.01.2023	01.01.2024
		-31.12.2023	-31.12.2024	-31.12.2023	-31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	178 261,17	336 043,78	1 010 663,36	516 800,30
-	od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	102 067,33	38 818,88	352 687,18	160 115,63
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	28 624,33	123 810,22	467 810,75	76 386,76
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	47 569,51	173 414,68	190 165,43	280 297,91
B	Koszty działalności operacyjnej	1 323 909,07	655 609,90	4 735 393,13	3 262 844,20
I	Amortyzacja	599 508,22	426 580,52	1 882 998,79	1 885 734,65
II	Zużycie materiałów i energii	45 342,92	8 002,04	305 728,55	139 255,92



III	Usługi obce	316 380,31	132 088,23	1 157 268,05	593 040,82
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1 900,00	3 268,00	10 718,00	28 892,00
-	podatek akcyzowy	0,00			
V	Wynagrodzenia	295 946,03	74 969,74	1 138 976,10	521 757,27
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	47 612,57	2 644,26	158 237,45	56 561,24
-	emerytalne			74 630,75	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	17 219,02	8 057,11	81 466,19	37 602,30
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 145 647,90	-319 566,12	-3 724 729,77	-2 746 043,90
D	Pozostałe przychody operacyjne	241 863,26	293 907,48	957 280,71	1 297 686,42
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 796,75		
II	Dotacje	0,00			
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne	241 863,26	291 110,73	957 280,71	1 297 686,42
E	Pozostałe koszty operacyjne	4 280,98	430,50	32 995,98	264 473,33
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00			141 323,70
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 765,21		1 765,21	
III	Inne koszty operacyjne	2 515,77	430,50	31 230,77	123 149,63
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-908 065,62	-26 089,14	-2 800 445,04	-1 712 830,81
G	Przychody finansowe	10 064,02	10 000,00	10 227,42	11 103,06
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a	od jednostek powiązanych, w tym:				
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b	od jednostek pozostałych, w tym:				
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II	Odsetki, w tym:				835,50
-	od jednostek powiązanych				
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
-	w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V	Inne	10 064,02	10 000,00	10 227,42	10 267,56
H	Koszty finansowe	8 266,09	13 137,24	387 059,76	52 688,62
I	Odsetki, w tym:	10 180,17	10 582,41	78 155,76	49 331,81
-	dla jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
-	w jednostkach powiązanych				



III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne	-1 914,08	2 554,83	308 904,00	3 356,81
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-906 267,69	-29 226,38	-3 177 277,38	-1 754 416,37
J	Podatek dochodowy				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-906 267,69	-29 226,38	-3 177 277,38	-1 754 416,37

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		01.10.2023	01.10.2024	01.01.2023	01.01.2024
		-31.12.2023	-31.12.2024	-31.12.2023	-31.12.2024

A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I	Zysk (strata) netto	-906 267,69	-29 226,38	-3 177 277,38	-1 754 416,37
II	Korekty razem	337 253,38	49 134,28	489 849,67	943 653,07
1	Amortyzacja	599 508,22	426 580,52	1 882 998,79	1 885 734,65
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-11 978,10	-302,28	-10 227,42	3 356,81
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 180,17	10 582,41	78 155,76	49 331,81
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				141 323,70
5	Zmiana stanu rezerw	169 999,29	-123 810,22	169 999,29	-123 810,22
6	Zmiana stanu zapasów	88 413,10	2 879,43	387 626,73	153 767,40
7	Zmiana stanu należności	55 043,05	36 242,64	35 275,71	98 794,93
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-343 660,14	-41 955,66	-647 752,10	-128 925,70
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-227 620,77	-261 082,56	-1 400 117,60	-1 125 583,13
10	Inne korekty	-2 631,44		-6 109,49	-10 337,18
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-569 014,31	19 907,90	-2 687 427,71	-810 763,30
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I	Wpływy				201 321,38
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				201 321,38
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:				
a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach				
-	zbycie aktywów finansowych				
-	dywidendy i udziały w zyskach				
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
-	odsetki				



-	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki			276 576,95	1 571,42
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			276 576,95	1 571,42
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Na aktywa finansowe, w tym:				
a	w jednostkach powiązanych				
b	w pozostałych jednostkach				
-	nabycie aktywów finansowych				
-	udzielone pożyczki długoterminowe				
4	Inne wydatki inwestycyjne				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-276 576,95	199 749,96
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	11 978,10	302,28	4 417 018,81	64 492,84
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			4 368 550,00	
2	Kredyty i pożyczki				
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4	Inne wpływy finansowe	11 978,10	302,28	48 468,81	64 492,84
II	Wydatki	106 783,37	38 082,67	734 010,35	293 684,22
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4	Spłaty kredytów i pożyczek	27 902,45		647 076,01	103 370,22
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	68 700,75	27 500,26	8 778,58	137 625,38
8	Odsetki	10 180,17	10 582,41	78 155,76	49 331,81
9	Inne wydatki finansowe				3 356,81
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-94 805,27	-37 780,39	3 683 008,46	-229 191,38
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-663 819,58	-17 872,49	719 003,80	-840 204,72
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-663 819,58	-17 872,49	719 003,80	-840 204,72
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-1 144,98	



F	Środki pieniężne na początek okresu	1 941 177,02	455 025,21	558 353,64	1 277 357,44
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 277 357,44	437 152,72	1 277 357,44	437 152,72
-	o ograniczonej możliwości dysponowania				
	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITRAŁACH WŁASNYCH	01.10.2023 -31.12.2023	01.10.2024 -31.12.2024	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2024 -31.12.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 556 857,12	1 912 430,82	2 462 794,86	3 647 957,99
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów	-2 631,44		-6 109,49	-10 337,18
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 554 225,68	1 912 430,82	2 456 685,37	3 637 620,81
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 362 550,00	9 362 550,00	4 994 000,00	9 362 550,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
a)	zwiększenie (z tytułu)			4 368 550,00	
-	wydania udziałów (emisji akcji)			4 368 550,00	
-	emisja akcji serii D			4 368 550,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	umorzenia udziałów (akcji)				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 362 550,00	9 362 550,00	9 362 550,00	9 362 550,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a)	zwiększenie (z tytułu)				
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
-	podziału zysku (ustawowo)				
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	pokrycia straty				
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74	7 560 453,74
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a)	zwiększenie (z tytułu)				
b)	zmniejszenie (z tytułu)				
-	zbycia środków trwałych				



3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a)	a) zwiększenie (z tytułu)				
b)	b) zmniejszenie (z tytułu)				
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 368 778,06	-15 010 572,92	-10 097 768,37	-13 285 382,93
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			-6 949 343,12	
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów				
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			-6 949 343,12	
a)	a) zwiększenie (z tytułu)				
-	podziału zysku z lat ubiegłych				
b)	b) zmniejszenie (z tytułu)				
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			-6 949 343,12	
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	12 366 146,62	15 010 572,92	3 142 315,76	13 275 045,75
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
-	korekty błędów	2 631,44		6 109,49	10 337,18
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 368 778,06	15 010 572,92	3 148 425,25	13 285 382,93
a)	a) zwiększenie (z tytułu)				
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b)	b) zmniejszenie (z tytułu)				
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	12 368 778,06	15 010 572,92	3 148 425,25	13 285 382,93
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 368 778,06	-15 010 572,92	-10 097 768,37	-13 285 382,93
6	Wynik netto	-906 267,69	-29 226,38	-3 177 277,38	-1 754 416,37
a)	a) zysk netto				
b)	b) strata netto	906 267,69	29 226,38	3 177 277,38	1 754 416,37
C)	C) odpisy z zysku				
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 647 957,99	1 883 204,44	3 647 957,99	1 883 204,44
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 647 957,99	1 883 204,44	3 647 957,99	1 883 204,44



III. Komentarz Zarządu na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2024 roku

W IV kwartale 2024 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 336 043,78 zł wobec 178 261,17 zł w analogicznym okresie 2023 r. Strata netto Spółki w kwartale sprawozdawczym została znacząco obniżona do poziomu 29 226,38 zł, podczas gdy rok wcześniej wynosiła ona 906 267,69 zł.

Istotna poprawa wyników finansowych i znaczące obniżenie straty netto to efekt działań naprawczych, m.in. redukcji zatrudnienia, znaczącego zmniejszenia kosztów funkcjonowania, niższej amortyzacji oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży w ujęciu rok do roku. Przeprowadzone działania optymalizacyjne będą miały swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki w kolejnych kwartałach.

Samo obniżenie kosztów działalności nie pozwoli Emitentowi osiągnąć rentowności netto, dlatego Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do wejścia na rynek kosmetyczny. Działalność Spółki w tym segmencie skoncentrowana będzie w szczególności na produkcji i dystrybucji lakierów hybrydowych do paznokci. Decyzja o rozpoczęciu przez Spółkę działalności w tej branży wynika ze zidentyfikowanego potencjału wykorzystania grafenu w procesie produkcji kosmetyków, co będzie przedmiotem dalszych prac badawczych i rozwojowych, a także dużego doświadczenia V-ce Prezes Zarządu - Pani Sylwii Gołębiowskiej - w tej branży. Aktualnie prowadzona działalność w obszarze produkcji grafenu będzie nadal kontynuowana, a nawet i rozwijana, bowiem Zarząd aktywnie poszukuje nowych możliwości komercjalizacji tego materiału.

Rozpoczęty w lipcu 2024 r. przez poprzedni Zarząd przegląd opcji strategicznych dotyczących przyszłości Spółki został zakończony w październiku 2024 r. poprzez sprzedaż kontrolnego pakietu akcji stanowiącego 50,13% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów. Główną przyczyną tej decyzji był brak oczekiwanych rezultatów w zakresie poszukiwania komercyjnych zastosowań grafenu. Po nawiązaniu współpracy z dużymi partnerami komercyjnymi, testowane aplikacje w skali przemysłowej nie doprowadziły do istotnej i powtarzalnej poprawy parametrów materiałów, która uzasadniałaby uwzględnienie zaawansowanego materiału, w cenie jednostkowej końcowego produktu. Jednocześnie partnerzy nie zaoferowali finansowania bieżącej działalności Spółki podczas kolejnych miesięcy testów i prac badawczych. Działalność Spółki była w dużej mierze finansowana ze środków własnych i dalsze ponoszenie kosztów, mogło grozić koniecznością wszczęcia postępowania upadłościowego w ciągu kilku miesięcy.

W całym 2024 roku w Spółce wdrażany był program oszczędnościowy, w tym w szczególności obejmujący zmniejszenie powierzchni magazynowych oraz biurowych, redukcję zatrudnienia, renegecje stawek usług doradczych oraz obniżenie wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu do połowy jego wysokości. Po szczegółowym rozważeniu kilku planów ratunkowych uwzględniających zachowanie dotychczas prowadzonej działalności, sprzedaż jej lub zamknięcie poprzez ogłoszenie upadłości, Zarząd wybrał scenariusz najkorzystniejszy dla Akcjonariuszy.

W grudniu 2024 r. podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusze Spółki podjęli uchwały, obejmujące zmiany Statutu, m.in. zmianę nazwy na Highlander Enterprise S.A., zmianę siedziby na Kraków oraz rozszerzenie przedmiotu działalności. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane przez Sąd w styczniu 2025 r.

Obecnie, Zarząd przygotowuje nową strategię, która będzie kompleksowo opisywała cele strategiczne Spółki oraz kierunki rozwoju. Jej publikacja powinna nastąpić w najbliższych miesiącach.



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

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 3 i 12 miesięcy zakończonych dnia 31 grudnia 2024 roku, wraz z danymi porównywalnymi za analogiczne okresy 2023 roku.

Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U.2023.0.120, UoR). Rachunek zysków i strat sporządzany został w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Jednostka stosując art. 4 ust. 4. UoR (zasada istotności) do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza te z nich, których wartość początkową przekracza 10 000 PLN (dziesięć tysięcy PLN). Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. 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. Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Ustala się podstawowe wysokości stawek amortyzacyjnych dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) na poziomie stawek zamieszczonych w załączniku do Ustawy o podatku dochodowym o ile nie odbiegają one w sposób znaczący od ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności dla danego środka trwałego oraz składnika wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe. Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub



założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka wykazuje koszty prowadzonych prac rozwojowych w podziale na poszczególne projekty, które jeszcze nie zostały zakończone.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy wynikający z jego podwyższenia uchwalony, lecz jeszcze niewpisany w rejestrze sądowym prezentowany jest jako kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

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

1. pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
2. przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później, niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Otrzymane dotacje ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne lub rozliczenia międzyokresowe przychodów w zależności czy otrzymana dotacja jest dotacją do kosztów Spółki czy też dotacją do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (w tym prac rozwojowych).

Zmiany zasad rachunkowości

W omawianym okresie Spółka nie zmieniała przyjętych zasad rachunkowości.