

**Raport kwartalny
jednostkowy i skonsolidowany
Cannabis Poland S.A.**

za okres
01.07.2024 – 30.09.2025 r.

14 listopada 2025

Spis treści

List Zarządu do Akcjonariuszy	3
Dane Emitenta	4
Zarząd.....	4
Rada Nadzorcza	4
Akcjonariat.....	4
Informacje podstawowe o Spółce	5
Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	8
THC Pharma S.A.	8
Certis Pharma Sp. z o.o. (wcześniej THC Factory sp. z o.o.)	9
Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	9
Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	10
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	11
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.	11
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	11
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	11
Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.....	11
Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	15
Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe	22

List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Zapraszam do lektury raportu okresowego Cannabis Poland za trzeci kwartał 2025 r.

Kluczowym krokiem w III kwartale było wznowienie postępowania przed Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) w sprawie rejestracji naszego własnego surowca farmaceutycznego Cannabis flos 20% THC i 1% $\leq$ CBD. Postępowanie to zostało wznowione 18 lipca 2025 roku, co nastąpiło po złożeniu przez Emitenta uzupełnionych wyników badań stabilności, które są niezbędnym elementem dokumentacji rejestracyjnej.

Ponadto, w dniu 8 sierpnia 2025 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Nasz zespół kontynuował również negocjacje kilku umów o współpracy z potencjalnymi dostawcami szerokiej gamy odmian konopi medycznych w Kanadzie.

Już w październiku zostały podpisane dwie umowy na dostawy surowca farmaceutycznego w których będziemy występować jako podmiot odpowiedzialny.

Wszystkie te działania pozwalają z optymizmem patrzeć na przyszłość Spółki.

Dziękując akcjonariuszom i inwestorom za wsparcie oraz zaufanie okazane Spółce, zapraszam do lektury raportu.

Z poważaniem,

Grzegorz Konrad
Członek Zarządu

Dane Emitenta

Firma: **Cannabis Poland S.A.**

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa

Tel.: + 48 789 560 105

Internet: www.CP-SA.pl

E-mail: biuro@CP-SA.pl

Blog firmowy: <https://CP-SA.pl/aktualnosci/>

KRS: 0000410247

REGON: 145993939

NIP: 1070021611

Zarząd

Na dzień publikacji raportu w skład Zarządu Emitenta wchodzi Grzegorz Konrad, jako Członek Zarządu.

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Bartłomiej Twaróg	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Włodzimierz Stępkowski	Członek Rady Nadzorczej
Jan Jakub Kowalczyk	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Siudy	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Matusiak	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie okresu sprawozdawczego nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień 30/09/2025, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
Pozostali akcjonariusze	49 574 149	100 %
Razem	49 574 149	100 %

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, na dzień publikacji niniejszego raportu, żaden akcjonariusz nie posiada pakietu co najmniej 5% akcji.

Informacje podstawowe o Spółce

Misją Cannabis Poland jest dystrybucja wysokiej jakości produktów pochodzenia konopnego pomagających uzyskać dobrostan fizyczny i psychiczny.

Działając w branży biotechnologicznej Spółka zajmuje się dystrybucją produktów pochodzenia konopnego: zarówno w segmencie CBD, jak i docelowo THC, czyli surowca farmaceutycznego popularnie zwanego marihuaną medyczną.

Segment CBD (kanabidiol) obejmuje wszystkie produkty konopne, które nie zawierają składników psychoaktywnych, a więc zgodnie z prawem mają stężenie THC (tetrahydrokanabinol) poniżej 0,3%. CBD z kolei jest jednym z ponad 100 kanabinoidów znajdujących się w konopiach.

CBD jest wykorzystywane w leczeniu wielu dolegliwości takich jak padaczka, zespół stresu pourazowego (PTSD), zaburzenia lękowe, lęk czy stres. Ma właściwości przeciwgrzybiczne, przeciwalergiczne, przeciwnowotworowe, przeciwzapalne, przeciwbakteryjne, neuroaktywne, immunologiczne, a nawet dermatologiczne.

Z kolei, bazująca na stężeniach ponad 0,3% THC, marihuana medyczna wykazuje m.in. silne działanie przeciwzapalne, przeciwbólowe, neuroprotekcyjne, obniża ciśnienie wewnątrzgałkowe, redukuje spastyczność i napięcie mięśniowe oraz zwiększa apetyt. Może też pomagać w leczeniu chorób takich jak ADHD, ADD, PTSD, endometrioza, łuszczyca, atopowe zapalenie skóry (AZS) i wiele innych. Terapeutyczne właściwości THC znajdują także zastosowanie w opiece paliatywnej oraz u osób w wieku podeszłym, zwiększając jakość życia pacjentów, co może mieć duże znaczenie z uwagi na starzejące się społeczeństwo Europy.

Głównym celem strategicznym Cannabis Poland jest wprowadzenie do sprzedaży aptecznej marihuany medycznej: suszu oraz olejków zawierających THC powyżej 0,3% jako surowiec farmaceutyczny („Segment THC”).

Sprzedaż w Segmencie THC wymaga stosownych pozwoleń, wobec czego musi być poprzedzona wnioskiem złożonym w Urzędzie Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych („URPL”).

Emitent od dłuższego czasu prowadzi działania w celu uzyskania pozwoleń na import surowca farmaceutycznego THC, który będzie można sprzedawać pod marką należącą do Emitenta. Uzyskanie zgody na import konkretnego produktu z THC oznacza uzyskanie statusu podmiotu odpowiedzialnego – MAH¹. Emitent planuje zostać MAH-em dla co najmniej kilku surowców farmaceutycznych zawierających od 9% do 32% THC – lub więcej jeśli uda się pozyskać taki produkt.

¹ MAH – Marketing Authorisation Holder

W efekcie wielomiesięcznych prac, w 2024 Emitent złożył w URPL dwa wnioski o uzyskanie pozwolenia na dopuszczenie do obrotu na terenie Polski marihuany medycznej.

W związku z pozytywnie zakończonym pierwszym etapem oceny formalnej podmiotów biorących udział w uprawach i produkcji surowca Cannabis flos 20% THC 1% ≤CBD, Emitent planuje rozpoczęcie w tym kwartale badań stabilności, które dla surowców farmaceutycznych są niezbędne, gdyż pozwalają na określenie daty ważności surowca produkowanego przez te podmioty.

W dniu 18/07/2025 wznowiliśmy postępowanie przed Urzędem Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych (URPL) w sprawie rejestracji surowca farmaceutycznego Cannabis flos 20% THC 1% ≤CBD. Wznowienie postępowania nastąpiło w związku ze złożeniem przez Emitenta uzupełnionych wyników badań stabilności, które są niezbędnym elementem dokumentacji rejestracyjnej. Badanie stabilności jest standardową procedurą w procesie rejestracji produktów leczniczych i służy określeniu terminu ważności produktu.

Niezwykle istotnym elementem budowania świadomości marki Cannabis Poland, jako dystrybutora CBD i THC będzie także edukacja: zarówno lekarzy i farmaceutów, jak i pacjentów. W tym celu - w ramach współpracy z partnerem z USA – Emitent uruchomił platformę edukacyjną www.MMedu.eu oferującą wiedzę i szkolenia w dziedzinie konopi medycznych dotyczących zarówno CBD, jak i THC, zaadresowaną do pacjentów, lekarzy i farmaceutów.

Emitent realizuje plan stworzenia sieci partnerskich przychodni oraz gabinetów lekarskich pod swoim patronatem. Lekarze pracujący w takich punktach uzyskaliby dodatkowe szkolenia w ramach platformy MMedu.eu, natomiast Emitent uzyskałby wsparcie przy promowaniu własnej marki oraz wsparcie w dystrybucji swoich produktów.

Kliniki są dostępne pod adresem <https://mmedu.eu/kliniki/>.

Uzupełniającym celem strategicznym Spółki jest działalność w segmencie CBD, mająca za zadanie wesprzeć budowanie marki Cannabis Poland jako podmiotu działającego w branży konopnej oraz medycznej poprzez dystrybucję na rynku aptecznym oraz pozaaptecznym produktów nie będących lekami: zarówno dla ludzi, jak i zwierząt. W tym celu Emitent pracuje nad rozwojem swoich marek i sklepów HempWish.pl oraz VAPEM.eu pod kątem produktowym, poszerzanie bazy klientów oraz zwiększeniem obrotów Spółki poprzez kanały internetowe i sprzedaż B2B.

W lutym GIF podał wynik², że Polska przez lata znacząco zwiększyła ilość importowanego suszu konopi do celów medycznych. Podczas gdy w 2017 roku sprowadzono zaledwie 14 kg, w kolejnych latach wartości te systematycznie rosły:

2020 rok – ponad 250 kg,

2021 rok – niemal 1 tona,

2022 rok – 1,65 tony,

2023 rok – 4,5 tony,

2024 rok – rekordowe 7,8 tony.

² <https://alertmedyczny.pl/rekordowy-import-medycznej-marihuany-polska-sprowadzila-w-2024-roku-78-tony-suszu/>

W 2025 r. wystawiono 277,5 tys. recept na marihuanę medyczną, a 236 tys. zostało zrealizowanych. W pierwszej połowie 2024 r. apteki sprzedawały 2,18 tony "zioła", a w analogicznym okresie 2025 r. 2,24 tony (wzrost o 2,6 proc.). Dla porównania w całym 2023 r. sprzedano 4,6 tony surowca.³

Poszczególne odmiany dostępne w aptekach różnią się zawartością substancji czynnych THC i CBD, a także smakiem – od cytrusowego po czekoladowy. Taki wybór sprawia, że pacjenci mogą dobrać produkty nie tylko pod kątem działania, ale również osobistych preferencji.

Co ważne, zakup w aptece oznacza pełną kontrolę jakości i brak ryzyka związanego z odpowiedzialnością karną i mimo restrykcji rozwija się dość stabilnie.

Na rok 2025 INCB⁴ przewidywał początkowo możliwość importu do Polski 20 ton marihuany medycznej, jednak 1 sierpnia zaktualizowała swoje szacunki dotyczące zapotrzebowania państw na substancje kontrolowane – są tam nieznaczące modyfikacje założeń dla Polski: z 20 ton limit został podwyższony o niecałe 5% do 20.9 tony. GIF podkreśla, że ziele konopi innych niż włókniste, wykorzystywane w celach medycznych, pochodzi w całości z importu. W Polsce nie są obecnie uprawiane konopie medyczne, dlatego surowiec jest sprowadzany i przetwarzany w kraju na farmaceutyczne produkty recepturowe.

W sierpniu THC Pharma otrzymała zarządu pozwolenia na import do Polski blisko 8.000 kg surowca farmaceutycznego, jakim jest marihuana medyczna. Przedmiotem importu mógł być wyłącznie surowiec farmaceutyczny (konopie medyczne) zarejestrowany w Polsce przez podmiot trzeci. Pozwolenia były ważne do dnia początku listopada 2025 roku.

Niestety z tej ilości uzyskanych pozwoleń spółce THC Pharma nie udało się zrealizować żadnego importu.

Wyjaśnienie tej sytuacji leży w dość skomplikowanej sytuacji prawnej panującej w naszym kraju, a sam rynek konopi medycznych jest w Polsce wyjątkowo wymagający operacyjnie: uzyskanie pozwolenia z GIF nie wystarcza do realizacji dostawy, gdyż oprócz tego konieczne jest potwierdzenie dostępności surowca u producenta oraz uzyskanie przez niego zgody eksportowej, jak również dostarczenie produktu do Polski w ciągu trzech miesięcy od daty wystawienia pozwolenia.

Polskie ramy regulacyjne są restrykcyjne na tle UE: surowiec musi być wcześniej zarejestrowany w Polsce, a rejestracje w URPL wymagają pełnych badań stabilności i uzupełnień dokumentacji od hodowców.

Dodatkowo, otoczenie prawne pozostaje niepewne (debaty o depenalizacji, brak refundacji, zmienność interpretacji), co utrudnia planowanie zapasów, harmonogramów i długoterminowych kontraktów w łańcuchu dostaw.

Kluczowym ograniczeniem w realizacji importu są czynniki po stronie partnerów, czyli brak potwierdzenia zapasów i/lub zgód eksportowych, na które importer nie ma wpływu.

Zaledwie trzymiesięczny okres ważności pozwoleń na import istotnie ogranicza możliwości po stronie producentów konopi medycznych na kilku krytycznych etapach łańcucha dostaw – szczególnie, iż w Polsce nie ma upraw, ani producentów.

Po pierwsze producent musi jednocześnie posiadać potwierdzone zapasy odpowiedniej serii i uzyskać zgodę eksportową lokalnego organu oraz zsynchronizować logistykę międzynarodową i odprawy.

Po drugie producent nie może blokować towaru pod konkretnego importera z Polski bez pewności czasu wysyłki.

Po trzecie gdy niezbędna jest zamiana producenta w pozwoleniu lub aktualizacji danych serii, krótki termin często nie pozwala domknąć na czas aneksów.

³<https://www.rynekzdrowia.pl/Farmacja/Legalna-marihuana-tansza-niz-u-dilera-egzotyczne-smaki-Opisujemy-jak-rynek-radzi-sobie-z-obostrzeniami,274451,6.html>

⁴ International Narcotics Control Board (INCB), czyli Międzynarodowa Rada ds. Kontroli Narkotyków

Po czwarte krótkie okno uniemożliwia buforowanie zapasów pod wahania popytu i opóźnień transportowych, więc producent minimalizuje ekspozycję na ryzyko zwrotów lub przestoju towaru, co przekłada się na mniejszą elastyczność wobec polskich zamówień.

Powyższe oznacza, że jeśli do wyznaczonego terminu nie zostanie potwierdzona dostępność produktu u producentów wraz ze zgodą eksportową, wszelkie niewykorzystane pozwolenia muszą być zwrócone do GIF. Z chwilą uzyskania informacji o braku możliwości importu surowca do Polski, zarząd THC Pharma podjął decyzję o zwrocie części pozwoleń do GIF bez czekania do końca ich ważności, aby nie blokować rynku i zapewnić dostęp pacjentom do surowca sprowadzonego przez innych importerów.

W związku z powyżej opisaną sytuacją Zarząd Cannabis Poland stosuje podejście równoległe:

- (1) dystrybucja produktów dostępnych na rynku przez kanały THC Pharma w ramach współpracy z innymi podmiotami obecnymi na naszym rynku oraz
- (2) prace nad własnymi rejestracjami i opcją kontraktowego pakowania w standardzie GMP, aby skrócić ścieżkę do gotowego produktu.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień przekazania niniejszego raportu Emitent tworzył grupę kapitałową w skład której wchodziły trzy podmioty tj.:

1. Cannabis Poland S.A.
2. THC Pharma S.A. - jednostka zależna, której wyniki są konsolidowane – 50% w kapitale i głosach
3. Certis Pharma sp. z o.o. - jednostka zależna, której wyniki są konsolidowane – 50,2% w kapitale i głosach

Emitent jest jednostką dominującą w stosunku do THC Pharma S.A. w oparciu o przepis art. 3 ust. 1 pkt 37 lit d ustawy o rachunkowości zgodnie z którym, „ilekroć w ustawie jest mowa o jednostce dominującej - rozumie się przez to jednostkę będącą spółką handlową lub przedsiębiorstwem państwowym, sprawującą kontrolę nad jednostką zależną, w szczególności będącą udziałowcem jednostki zależnej, której więcej niż połowę składu organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących w poprzednim roku obrotowym, w ciągu bieżącego roku obrotowego i do czasu sporządzenia sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy stanowią osoby powołane do pełnienia tych funkcji w rezultacie wykonywania przez jednostkę dominującą prawa głosu w organach tej jednostki zależnej, chyba że inna jednostka lub osoba ma w stosunku do tej jednostki zależnej prawa, o których mowa w lit. a, c lub e”.

Natomiast w stosunku do Certis Pharma sp. z o.o. jest jednostką dominującą posiadającą bezpośrednio ponad 50% udziałów w kapitale zakładowym.

Wszystkie wymienione spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta podlegają konsolidacji.

THC Pharma S.A.

W wyniku nawiązania bliskich relacji z podmiotami odpowiedzialnymi oraz importerami kilku dostępnych na polskim rynku surowców farmaceutycznych.

W ich wyniku Spółka zrealizowała pierwszą w swojej historii sprzedaż marihuany medycznej (Produkt) do aptek i zaczęła uzyskiwać przychody z tego tytułu. Emitent zakłada przy tym, że przychody będą skalowalne i rosnące w kolejnych okresach.

Na dzień publikacji niniejszego raportu **THC Pharma** nie posiada pozwoleń na import do Polski surowca farmaceutycznego, gdyż wszystkie pozwolenia uzyskane w sierpniu zostały już zwrócone do GIF.

Certis Pharma Sp. z o.o. (wcześniej THC Factory sp. z o.o.)

W dniu 22 stycznia 2025 roku Emitent zawiązał THC Factory sp. z o.o., (<https://thcfactory.pl/>) której celem było zaprojektowanie, wybudowanie, certyfikowanie i prowadzenie wytwórni farmaceutycznej (Wytwórnia), zajmującej się wytwarzaniem medycznego surowca farmaceutycznego z Cannabis flos (marihuana medyczna).

Po podjęciu decyzji o rezygnacji z projektu budowy zakładu farmaceutycznego, spółka zmieniła nazwę na Certis Pharma i obecnie działa jako spółka doradcza w ramach grupy i to jej zespół zajmuje się obecnie rejestracjami dla Cannabis Poland. Adres internetowy spółki to <https://CertisPharma.pl/>.

Udziały posiadane w innych podmiotach

Emitent posiada także akcje w Bioenca S.A. (<https://Bioenca.pl/>) w której to spółce udział Emitenta w kapitale zakładowym wynosi 19,98%, zatem spółka ta nie wchodzi zatem w skład grupy kapitałowej Emitenta, a jej wyniki nie są konsolidowane z wynikami Emitenta.

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

W sierpniu Zarząd Spółki podjął decyzję o rezygnacji z projektu budowy zakładu farmaceutycznego w Polsce, który miał być realizowany poprzez powołaną do tego celu spółkę zależną Certis Pharma sp. z o.o

Decyzja została poprzedzona analizą uwarunkowań biznesowych z której wynikało, że w obecnych realiach gospodarczych przedsięwzięcie to nie byłoby uzasadnione ekonomicznie.

Do kluczowych czynników, które wpłynęły na tę decyzję, należą:

1. Długi czas realizacji – wzniesienie nowoczesnego zakładu farmaceutycznego wiązałoby się z wieloletnim procesem inwestycyjnym, znacząco oddalającym moment uzyskania pierwszych przychodów.
2. Wysokie koszty – realizacja projektu wymagałaby nakładów kapitałowych rzędu co najmniej kilkunastu milionów złotych, obejmujących infrastrukturę i specjalistyczne wyposażenie, co generowałoby istotne ryzyko finansowe.
3. Złożone procedury administracyjne i regulacyjne – uzyskanie pozwoleń i certyfikacji w standardzie EU GMP jest procesem skomplikowanym, czasochłonnym i obciążonym dużą niepewnością, dodatkowo utrudnianą przez zmiany prawa i jego interpretacji.

Mając na względzie powyższe czynniki, Zarząd zdecydował o zakończeniu projektu.

Zespół Cannabis Poland prowadzi obecnie intensywne rozmowy z kilkoma podmiotami działającymi w różnych jurysdykcjach, w tym w Polsce, w celu zlecenia im procesów pakowania surowca farmaceutycznego oraz importu gotowych produktów konopi medycznych do kraju.

Przyjęte rozwiązanie niesie dla akcjonariuszy szereg korzyści, takich jak redukcja kosztów i ryzyk inwestycyjnych poprzez uniknięcie konieczności angażowania wielomilionowych nakładów, szybsze wejście na rynek dzięki eliminacji konieczności oczekiwania na budowę i certyfikację własnego zakładu oraz większa elastyczność operacyjna poprzez możliwość współpracy z kilkoma partnerami oraz skoncentrowanie zasobów na działaniach o najwyższej wartości – nowych rejestracjach surowców, marketingu i sprzedaży.

We wrześniu Zarząd podjął decyzję o rezygnacji z emisji akcji serii J w oparciu o postanowienia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie subskrypcji zamkniętej (z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy) oraz w

sprawie zmiany statutu Emitenta. Powodem były wątpliwości prawne, co do skuteczności podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 8 sierpnia 2025 roku dwóch uchwał w sprawie emisji akcji serii J, różniących się tylko liczbą akcji serii J przysługujących akcjonariuszom w ramach prawa poboru.

Walne Zgromadzenie którego celem było ponowne podjęcia uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru odbyło się w dniu 30/10/2025.

Wpływ na wynik skonsolidowany miała realizacja sprzedaży dostawy Marihuany Medycznej przez THC Pharma S.A. Sprzedaż miała miejsce w drugim i trzecim kwartale 2025r.

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W październiku Zarząd podpisał z dwoma partnerami szwajcarskimi umowę trójstronną dotyczącą dostarczenia gotowych produktów zawierających suszony kwiat konopii Cannabis sativa L. o zawartości 25% THC. Zgodnie z umową partnerzy szwajcarscy zobowiązani są do uprawy oraz produkcji na rzecz Emitenta konopi medycznych w 4 cyklach produkcyjnych, nie mniej niż 50 kg produktu w każdym cyklu. Strony przewidziały w Umowie możliwość zwiększenia wielkości dostaw oraz wydłużenia Umowy o kolejne cykle produkcyjne.

Emitent pełni w Umowie rolę podmiotu odpowiedzialnego (Marketing Authorisation Holder), tj. właściciela pozwolenia na dopuszczenie do obrotu Produktu na terenie Polski, uprawnionego do prowadzenia sprzedaży pod własną marką.

Rolą pierwszego partnera w Umowie będzie prowadzenie upraw surowca w warunkach Good Agricultural and Collection Practices (GACP), zapewnienie wyłączności Emitentowi na terenie Polski na sprzedaż zakontraktowanego szczepu i dostawa surowca do zakładu farmaceutycznego w celu dalszego przetwarzania.

Rolą drugiego partnera - zakładu farmaceutycznego - będzie realizacja czynności wytwórczych zgodnie z Europejską Dobrą Praktyką Wytwarzania (EU GMP), w tym przeprowadzenie niezbędnych badań obejmujących pełną kontrolę jakości Produktów oraz ich przepakowanie w finalne opakowanie, pod marką Emitenta.

W ramach Umowy hurtownia farmaceutyczna z grupy kapitałowej Emitenta, to jest "THC Pharma", otrzyma prawo do wyłącznej dystrybucji całości Produktów pozyskanych w oparciu o Umowę. Rolą THC Pharma będzie prowadzenie dystrybucji surowca farmaceutycznego, sprowadzonego ze Szwajcarii do aptek na terytorium Polski.

Emitent zakłada, iż rejestrację oraz pierwszy import Produktu uda się przeprowadzić w przyszłym roku. Wartość rynkowa Produktu objętego Umową - czyli nie mniej 200 kg w średnich cenach hurtowych - powinna wynieść 3-4 miliony PLN.

Także w październiku Spółka podpisała z partnerem kanadyjskim umowę dotyczącą dostarczenia dwóch rodzajów gotowych produktów zawierających suszone kwiaty konopi Cannabis sativa L., jeden o zawartości powyżej 25% THC i drugi o zawartości THC poniżej 25% w minimalnej ilości rocznej - 150 kg każdy. Strony przewidziały w Umowie możliwość zwiększenia wielkości dostaw.

Także w tej umowie Emitent pełni w Umowie rolę podmiotu odpowiedzialnego (Marketing Authorisation Holder), tj. właściciela pozwolenia na dopuszczenie do obrotu Produktów na terenie Polski, uprawnionego do prowadzenia sprzedaży pod własną marką.

Rolą partnera będzie nabywanie i przetwarzanie kwiatów konopi medycznych od wskazanych przez Emitenta hodowców, prowadzenie samodzielnie upraw surowca w warunkach Good Agricultural and Collection Practices (GACP), zapewnienie wyłączności Emitentowi na terenie Polski na sprzedaż zakontraktowanych odmian, realizacja czynności wytwórczych zgodnie z Europejską Dobrą Praktyką Wytwarzania (EU GMP), w tym przeprowadzenie niezbędnych badań obejmujących pełną kontrolę jakości Produktów, przepakowanie w finalne opakowanie pod marką Emitenta oraz dostarczenie gotowego produktu do Polski.

W ramach Umowy hurtownia farmaceutyczna z grupy kapitałowej Emitenta, to jest 'THC Pharma S.A.', otrzymała prawo do wyłącznej dystrybucji całości Produktów pozyskanych w oparciu o Umowę. Rolą THC Pharma będzie prowadzenie dystrybucji surowca farmaceutycznego do aptek na terytorium Polski.

Emitent zakłada, iż rejestrację oraz pierwszy import Produktu uda się przeprowadzić w przyszłym roku. Wartość rynkowa Produktu objętego Umową - czyli nie mniej 300kg w średnich cenach hurtowych - powinna wynieść 4,5-6 milionów PLN.

W dniu 30/10/2025 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Walne Zgromadzenie Spółki podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 2 478 707,40 zł (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt osiem tysięcy siedemset siedem złotych 40/100) to jest z kwoty 5.038.414,90 zł (pięć milionów trzysta osiem tysięcy czterysta czternaście złotych i 90/100) do kwoty nie mniejszej niż 5.038.415 zł (pięć milionów trzydzieści osiem tysięcy czterysta piętnaście złotych i 00/100) i nie większej niż 7.517.122,30 zł (siedem milionów pięćset siedemnaście tysięcy złotych sto dwadzieścia dwa złote i 30/100). Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 24.787.074 (dwadzieścia cztery miliony siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Podajemy odnośnik uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=234385&title=Tre%C5%9B%C4%87+uchwa%C5%82+podj%C4%99tych+przez+Nadzwyczajne+Walne+Zgromadzenie+w+dn+30+pa%C5%BAdziernika+2025+roku

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2025.

Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawił w dokumencie informacyjnym harmonogramu realizacji inwestycji.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie dotyczy.

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

Aktualnie Emitent zatrudnia jednego pracownika na podstawie umowy o pracę.

Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

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

KOSZTY

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym, na kontach zespołu 4, gdzie ujmowane są wszystkie koszty rodzajowe dotyczące bezpośrednio działalności spółki.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

PODATEK DOCHODOWY ODROČZONY

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

W firmie nie wystąpiły istotne różnice przejściowe uzasadniające naliczanie podatku odroczonego.

BILANS

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad:

- wartość firmy 10 %,
- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 10 %,
- oprogramowanie komputerów 30 %,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 10 %,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 10.000,00 zł
- w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

ŚRODKI TRWAŁE

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

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. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10.000,00 zł złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budowle i budynki 10 %,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego) 14% - 20 %,
- sprzęt komputerowy 30 %,
- środki transportu 20% (nowe) lub 40% (używane),
- inne środki trwałe 20 %.

ŚRODKI TRWAŁE 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.

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne:

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

Długoterminowe aktywa finansowe:

Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH

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

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od

należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW CZYNNE

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

KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE

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

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako 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, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy 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 obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

REZERWY

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, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

ZOBOWIĄZANIA

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. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe kosztów biernie dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ujemną wartość firmy,
- otrzymane dotacje.

Kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Cannabis Poland S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki

	AKTYWA	30.09.2025	30.09.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	493 146,09	1 073 047,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	62 930,03	228 647,56
1.	Środki trwałe	62 930,03	228 647,56
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	62 930,03	228 647,56
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	500 000,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	500 000,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	275 100,00	250 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	275 100,00	250 000,00
a) w jednostkach powiązanych		275 100,00	250 000,00
	udziały lub akcje	275 100,00	250 000,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	250 000,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155 116,06	94 400,07
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 116,06	94 400,07
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 495 850,62	3 524 535,52
I.	Zapasy	79 498,82	94 941,59
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	79 498,82	94 941,59
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	145 317,77	207 372,05
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 503,62	2 641,92
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	2 641,92

	do 12 miesięcy	0,00	2 641,92
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	1 503,62	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	143 814,15	204 730,13
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 420,36	41 629,13
	do 12 miesięcy	16 420,36	41 629,13
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ. i zdrowot. oraz innych świadczeń	31 824,36	82 690,15
	c) inne	95 569,43	80 410,85
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 271 034,03	3 222 221,88
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 271 034,03	3 222 221,88
	a) w jednostkach powiązanych	903 200,00	329 000,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	903 200,00	329 000,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 263 949,52	1 766 382,20
	udziały lub akcje	22 273,20	22 273,20
	inne papiery wartościowe	1 241 676,32	1 744 109,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	103 884,51	1 126 839,68
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	103 884,51	1 126 839,68
	inne środki pieniężne	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	2 988 996,71	4 597 583,15

Cannabis Poland S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki

	PASYWA	30.09.2025	30.09.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 479 329,11	4 349 603,95
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 162 464,00	3 162 464,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 409 904,20	12 409 904,20
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 328 006,15	6 328 006,15
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	118 741,91	118 741,91
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	118 741,91	118 741,91
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 048 044,51	-10 137 060,17
VI.	Zysk (strata) netto	-1 163 736,49	-1 204 445,99
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna))	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	509 667,60	247 979,20
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	509 667,60	247 979,20
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	509 667,60	247 979,20
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 090,00	30 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	160 401,71	178 444,00
	do 12 miesięcy	160 401,71	178 444,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19 697,89	21 535,20
	h) z tytułu wynagrodzeń	6 000,00	6 000,00
	i) inne	291 478,00	12 000,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	2 988 996,71	4 597 583,15

Cannabis Poland S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki

	Rachunek zysków i strat	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	21 833,37	27 234,10	8 516,38	9 386,42
	- w tym od jednostek powiązanych	914,81	921,45	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 888,18	7 383,80	5 176,54	1 688,04
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	10 945,19	19 850,30	3 339,84	7 698,38
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 265 249,70	1 219 655,72	399 368,41	417 132,97
I.	Amortyzacja	27 898,37	41 420,13	4 494,99	15 305,04
II.	Zużycie materiałów i energii	22 966,98	78 712,40	4 049,00	16 775,62
III.	Usługi obce	920 158,20	826 261,59	285 184,04	306 878,27
IV.	Podatki i opłaty,	8 636,82	8 897,48	349,87	2 212,43
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	210 418,65	195 852,64	81 583,15	63 920,45
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	22 012,65	20 375,34	8 183,37	6 630,75
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	48 134,02	29 144,25	14 038,67	4 907,07
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 024,01	18 991,89	1 485,32	503,34
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 243 416,33	-1 192 421,62	-390 852,03	-407 746,55
D.	Pozostałe przychody operacyjne	18 136,36	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	18 136,36	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	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 712,21	16 216,76	0,00	15 561,51
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	645,91	147,36	0,00	31,11
III.	Inne koszty operacyjne	2 066,30	16 069,40	0,00	15 530,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 227 992,18	-1 208 638,38	-390 852,03	-423 308,06
G.	Przychody finansowe	66 003,43	9 793,54	36 953,43	1 874,76
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	66 003,43	9 793,54	36 953,43	1 874,76
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 747,74	5 601,15	1,30	0,00
I.	Odsetki, w tym:	1 746,55	5 601,15	0,11	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	1,19	0,00	1,19	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-1 163 736,49	-1 204 445,99	-353 899,90	-421 433,30
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)	-1 163 736,49	-1 204 445,99	-353 899,90	-421 433,30

Cannabis Poland S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-1 163 736,49	-1 204 445,99	-353 899,90	-421 433,30
II.	Korekty o pozycje:	-73 135,75	-242 784,24	-63 647,64	752 162,78
	1. amortyzacja	27 898,37	41 420,13	4 494,99	15 305,04
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66 003,43	0,00	-36 953,43	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	3 776,40	-19 803,04	885,32	12 121,23
	7. Zmiana stanu należności	9 071,78	-114 417,99	-12 186,56	669 922,39
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-47 878,87	-149 983,34	-19 887,96	54 814,12
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-1 236 872,24	-1 447 230,23	-417 547,54	330 729,48
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	1 168 597,16	83 800,00	276 029,43	0,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	140 650,41	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:	1 027 946,75	83 800,00	276 029,43	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	422 200,00	51 600,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	605 746,75	32 200,00	276 029,43	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 265,57	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	590 481,18	32 200,00	276 029,43	0,00
II	Wydatki	144 472,60	1 750 966,57	119 372,60	698 328,70
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	89 900,00	0,00	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:	144 472,60	1 661 066,57	119 372,60	698 328,70
	a) w jednostkach powiązanych	116 100,00	1 026 400,00	91 000,00	694 400,00
	b) w pozostałych jednostkach	28 372,60	634 666,57	28 372,60	3 928,70
	- nabycie aktywów finansowych	28 372,60	634 666,57	28 372,60	3 928,70
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	1 024 124,56	-1 667 166,57	156 656,83	-698 328,70
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	0,00	4 110 000,00	0,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	4 110 000,00	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	0,00	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
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	0,00	4 110 000,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-212 747,68	995 603,20	-260 890,71	-367 599,22
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-212 747,68	995 603,20	-260 890,71	-367 599,22
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	316 632,19	131 236,48	364 775,22	1 494 438,90
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	103 884,51	1 126 839,68	103 884,51	1 126 839,68
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

Cannabis Poland S.A.

Sprawozdanie finansowe jednostki

	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01.2025 - 30.09.2025	01.01.2024 - 30.09.2024	01.07.2025 - 30.09.2025	01.07.2024 - 30.09.2024
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POZĄTEK OKRESU (BO)	3 643 065,60	1 444 049,94	2 833 229,01	661 037,25
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 643 065,60	1 444 049,94	2 833 229,01	661 037,25
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00
1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (rejestracja kapitału w KRS)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00
II	Kapitał zapasowy na początek okresu	12 409 904,20	8 299 904,20	12 409 904,20	8 299 904,20
1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	4 110 000,00	0,00	4 110 000,00
	a. zwiększenia	0,00	4 110 000,00	0,00	4 110 000,00
	objęcie akcji (wpłaty na kapitał)	0,00	4 110 000,00	0,00	4 110 000,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracja jako kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 409 904,20	12 409 904,20	12 409 904,20	12 409 904,20
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał z emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia (z emisji akcji zarejestrowanej w 2020 roku)	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-10 137 060,17	-8 981 797,96	-12 048 044,51	-10 137 060,17
1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 137 060,17	-8 981 797,96	-12 048 044,51	-10 137 060,17
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	-1 910 984,34	-1 155 262,21	-809 836,59	-783 012,69
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 048 044,51	-10 137 060,17	-12 857 881,10	-10 920 072,86
VI	Wynik netto	-1 163 736,49	-1 204 445,99	-353 899,90	-421 433,30
	a. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. strata	-1 163 736,49	-1 204 445,99	-353 899,90	-421 433,30
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	2 479 329,11	4 349 603,95	2 479 329,11	4 349 603,95

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025

wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.09.2025	30.09.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	395 060,21	355 922,63
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	239 944,15	254 522,56
1.	Środki trwałe	101 541,03	254 522,56
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	38 611,00	25 875,00
	d) środki transportu	62 930,03	228 647,56
	e) inne środki trwałe	-	-
2.	Środki trwałe w budowie	138 403,12	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	7 000,00
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	7 000,00
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- 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	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155 116,06	94 400,07
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 116,06	94 400,07
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.			
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025			
Wyszczególnienie		na dzień	na dzień
		30.09.2025	30.09.2024
B. AKTYWA OBROTOWE		2 375 222,41	4 258 699,02
I. Zapasy		81 498,82	95 951,64
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		81 498,82	95 951,64
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		250 568,86	255 036,91
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		250 568,86	255 036,91
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		36 042,21	43 950,58
- do 12 miesięcy		36 042,21	43 950,58
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.		99 929,97	104 802,54
c) inne		114 596,68	106 283,79
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		2 043 154,73	3 907 710,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		2 043 154,73	3 907 710,47
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach		1 927 799,52	2 706 382,20
- udziały lub akcje		22 273,20	22 273,20
- inne papiery wartościowe		1 905 526,32	2 684 109,00
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		115 355,21	1 201 328,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		115 355,21	1 201 328,27
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
V. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		2 770 282,62	4 614 621,65

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa		
Wyszczególnienie	na dzień	na dzień
	30.09.2025	30.09.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 054 797,71	4 226 702,11
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 162 464,00	3 162 464,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (-)	-	-
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 409 904,20	12 409 904,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	118 741,91	118 741,91
V. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)
VII. Zysk (strata) netto	(1 410 710,26)	(1 283 037,10)
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	-149 311,23	127 098,15
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	864 796,14	260 821,39
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	864 796,14	260 821,39
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	-
- do 12 miesięcy	0,00	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	864 796,14	260 821,39
a) kredyty i pożyczki	190 777,00	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	32 089,70	30 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	272 359,84	189 374,07
- do 12 miesięcy	272 359,84	189 374,07
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania weksłowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadc.	35 998,11	23 438,02
h) z tytułu wynagrodzeń	14 200,00	6 000,00
i) inne	319 371,49	12 009,30
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
PASYWA RAZEM	2 770 282,62	4 614 621,65

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.07 do
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025
				30.09.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	108 908,56	242 129,68	73 076,38
	- od jednostek powiązanych	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 103,37	222 279,38	5 176,54
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	-	-	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	96 805,19	19 850,30	67 899,84
		1 899 075,55	1 582 225,80	707 450,98
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 899 075,55	1 582 225,80	707 450,98
I.	Amortyzacja	29 923,37	42 545,13	5 169,99
II.	Zużycie materiałów i energii	29 353,15	85 819,28	6 811,90
III.	Usługi obce	1 302 139,10	1 109 487,79	471 553,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	15 198,20	11 874,38	2 129,56
	- podatek akcyzowy	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	347 280,97	255 193,90	129 141,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	33 834,62	23 017,26	12 520,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	50 833,02	35 296,17	14 238,55
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90 513,12	18 991,89	65 885,32
		(1 790 166,99)	(1 340 096,12)	(634 374,60)
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	(1 790 166,99)	(1 340 096,12)	(634 374,60)
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	18 136,36	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18 136,36	-	-
II.	Dotacje	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	-	-
		2 712,21	16 216,76	0,00
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 712,21	16 216,76	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	645,91	147,36	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 066,30	16 069,40	-
		(1 774 742,84)	(1 356 312,88)	(634 374,60)
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)	(1 774 742,84)	(1 356 312,88)	(634 374,60)
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	119 126,72	9 793,54	36 953,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	119 126,72	9 793,54	36 953,43
	- od jednostek powiązanych	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
V.	Inne	-	-	-
		1 747,74	15 108,87	1,30
H.	KOSZTY FINANSOWE	1 747,74	15 108,87	1,30
I.	Odsetki, w tym:	1 746,55	5 601,15	0,11
	- dla jednostek powiązanych	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
IV.	Inne	1,19	9 507,72	1,19
		(1 657 363,86)	(1 361 628,21)	(597 422,47)
J.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄD-KOWANYCH	(1 657 363,86)	(1 361 628,21)	(597 422,47)
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-
		0,00	0,00	0,00
K.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-

II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
L.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	-	-	-
N.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	(1 657 363,86)	(1 361 628,21)	(597 422,47)	(545 755,60)
O.	PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Część bieżąca	-	-	-	-
II.	Część odroczone	-	-	-	-
P.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	-	-	-	-
Q.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	246 653,60	78 591,11	121 612,33	62 161,15
R.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	(1 410 710,26)	(1 283 037,10)	(475 810,14)	(483 594,45)

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.				
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025				
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie	za okres	za okres	za okres	za okres
	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.07 do	od 01.07 do
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	(1 410 710,26)	(1 283 037,10)	(475 810,14)	(483 594,45)
II. Korekty razem	(298 598,28)	(284 651,28)	(97 657,48)	(135 831,38)
1. Zyski (straty) mniejszości	(246 653,60)	(78 591,11)	(121 612,33)	(62 161,15)
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
3. Amortyzacja	29 923,37	42 545,13	5 169,99	16 430,04
4. Odpisy wartości firmy	-	-	-	-
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(119 126,72)	-	(36 953,43)	-
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
9. Zmiana stanu rezerw	-	-	-	-
10. Zmiana stanu zapasów	3 006,40	(20 813,09)	65 296,21	11 811,69
11. Zmiana stanu należności	(25 052,49)	(73 588,67)	38 699,76	236 873,73
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	59 304,76	(154 203,54)	(48 257,68)	(338 785,69)
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	(1 709 308,54)	(1 567 688,38)	(573 467,62)	(619 425,83)
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0	0
I. Wpływy	1 449 720,45	32 200,00	276 029,43	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140 650,41	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 309 070,04	32 200,00	276 029,43	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
- odsetki	-	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 309 070,04	32 200,00	276 029,43	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 265,57	-	-	-
- odsetki	53 123,29	-	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 240 681,18	32 200,00	276 029,43	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	182 211,72	1 616 566,57	57 406,16	3 928,70
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153 839,12	116 900,00	29 033,56	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	28 372,60	1 499 666,57	28 372,60	3 928,70
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	28 372,60	1 499 666,57	28 372,60	3 928,70
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 267 508,73	(1 584 366,57)	218 623,27	(3 928,70)

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.07 do	od 01.07 do
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
I.	Wpływy	289 900,00	4 285 000,00	90 000,00	175 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	99 900,00	4 260 000,00	-	150 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	190 000,00	25 000,00	90 000,00	25 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
II.	Wydatki	50 000,00	63 000,00	0,00	63 000,00
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.	Splaty kredytów i pożyczek	50 000,00	-	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	63 000,00	-	63 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
8.	Odsetki	-	-	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	239 900,00	4 222 000,00	90 000,00	112 000,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	(201 899,81)	1 069 945,05	(264 844,35)	(511 354,53)
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(201 899,81)	1 069 945,05	(264 844,35)	(511 354,53)
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	317 255,02	131 383,22	380 199,56	1 712 682,80
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	115 355,21	1 201 328,27	115 355,21	1 201 328,27
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Cannabis Poland S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1.01.2025 do 30.09.2025

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie		za okres	za okres	za okres	za okres
		od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.07 do	od 01.07 do
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 465 507,98	1 399 739,21	2 530 607,86	4 710 296,56
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 465 507,98	1 399 739,21	2 530 607,86	4 710 296,56
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00	3 162 464,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	12 409 904,20	8 299 904,20	12 409 904,20	12 409 904,20
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	4 110 000,00	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	4 110 000,00	-	-
	- objęcie udziałów	-	4 110 000,00	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
	- rejestracji kapitału w KRS	-	-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	12 409 904,20	12 409 904,20	12 409 904,20	12 409 904,20
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-	-
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracji kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	118 741,91	118 741,91	118 741,91	118 741,91
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-	-	-
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-	-	-
6.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	(10 181 370,90)	(9 026 025,42)	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)
6.1.	Korekty	-	-	-	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
6.2.	Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(10 181 370,90)	(9 026 025,42)	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)
6.3.	Zmiany zysku/straty z lat ubiegłych	(2 044 231,24)	(1 155 345,48)	(934 900,12)	(799 442,65)
	a) zwiększenie (z tytułu)	(2 044 231,24)	(1 155 345,48)	(934 900,12)	(799 442,65)
	- starta z poprzedniego roku	(2 044 231,24)	(1 155 345,48)	(934 900,12)	(799 442,65)
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
6.4.	Zysk/strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(12 225 602,14)	(10 181 370,90)	(13 160 502,26)	(10 980 813,55)
7.	Wynik netto	(1 410 710,26)	(1 283 037,10)	(475 810,14)	(483 594,45)
	a) zysk netto	-	-	-	-
	b) strata netto	(1 410 710,26)	(1 283 037,10)	(475 810,14)	(483 594,45)
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 054 797,71	4 226 702,11	2 054 797,71	4 226 702,11
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 054 797,71	4 226 702,11	2 054 797,71	4 226 702,11