



RAPORT
KWARTALNY
HyEnergy S.A. (dawniej
Inno-Gene S.A.)
ZA I KWARTAŁ 2025 R.



Warszawa, 13 maja 2025 r.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1 Informacje podstawowe	3
1.2 Struktura akcjonariatu	3
1.3 Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta	4
1.4 Przedmiot działalności Spółki	4
1.5 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	5
2. GRUPA KAPITAŁOWA	5
2.1 Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5
2.2 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	9
2.3 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego	10
3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE	10
3.1 Omówienie zasad (polityki) rachunkowości do jednostkowego sprawozdania finansowego	10
3.2 Jednostkowy bilans [dane w tysiącach PLN]	19
3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat [wariant porównawczy, dane w tysiącach PLN]	21
3.4 Jednostkowe przepływy pieniężne [dane w tysiącach PLN]	22
3.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym [dane w tysiącach PLN]	23
3.6 Omówienie zasad (polityki) rachunkowości do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	24
3.7 Skonsolidowany bilans [dane w tysiącach PLN]	33
3.8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat [wariant porównawczy, dane w tysiącach PLN]	35
3.9 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych [dane w tysiącach PLN]	36
3.10 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym [dane w tysiącach PLN]	38
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	39
5. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	44
6. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	44
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI,	

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje podstawowe

Firma Emitenta:	HyEnergy Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa
Numer telefonu:	+48 530 784 239
Numer faksu:	+48 61 623 25 26
E-mail:	office@hyenergy.one
Strona www:	www.hyenergy.one
REGON:	301463649
NIP:	972-12-15-439
KRS:	0000358293

1.2 Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 marca 2025 roku kapitał zakładowy HyEnergy S.A. wynosi 3.358.108,10 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto osiem złotych 10/100) i dzieli się na 33.581.081 ((trzydzieści trzy miliony pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy osiemdziesiąt jeden) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- a) 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 2 400 000 (dwa miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 850 000 (osiemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 472 000 (czterysta siedemdziesiąt dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 480 522 (czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii E,
- f) 498 559 (czterysta dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h) 27.380.000 (dwadzieścia siedem milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Jacek Wojciechowicz	1.736.379	5,17%	1.736.379	5,17%
Maciej Ganczarski	21.314.000	63,47%	21.314.000	63,47%
Pozostali	10.530.702	31,36%	10.530.702	31,36%
Suma	33.581.081	100%	33.581.081	100%

Tabela 1 Akcjonariat HyEnergy S.A. na dzień 31 marca 2025 roku i na dzień publikacji raportu

1.3 Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu HyEnergy S.A. wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Jacek Wojciechowicz	Prezes Zarządu	8 września 2022 r.	7 września 2025 r.

Tabela 2 Skład Zarządu HyEnergy S.A. na dzień 31 marca 2025 r.

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej HyEnergy S.A. wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania
Andrzej Dulnik	Przewodniczący Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Michał Zieliński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Piotr Kinicki	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Konrad Korobowicz	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.
Filip Kocem	Członek Rady Nadzorczej	13 sierpnia 2024 r.

Tabela 3 Skład Rady Nadzorczej HyEnergy S.A. na dzień 31 marca 2025 r.

1.4 Przedmiot działalności Spółki

Spółka HyEnergy S.A. została powołana w celu zarządzania Grupą Kapitałową, zapewnienia nadzoru merytorycznego nad projektami realizowanymi przez spółki z Grupy Kapitałowej, jak również w celu zapewnienia finansowania rozwoju spółek zależnych działających

w sektorze life-science, zajmujących się innowacyjnymi badaniami DNA. Główne obszary jej działalności to biotechnologia, bioinformatyka, medycyna spersonalizowana i farmakogenetyka.

Zarząd Spółki w dniu 19 lipca 2024 r. podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych. Celem procesu było rozpoznanie aktualnych, dostępnych dla Spółki możliwości rozwoju Spółki i realizacji jej strategii. Przyczyną rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych było poszukiwanie nowych źródeł wzrostu wartości Grupy Kapitałowej. Zarząd w dniu 3 września 2024 r. podjął decyzję o zakończeniu przeglądu opcji strategicznych. W ramach przeglądu opcji Zarząd Spółki dokonał analizy potencjalnych scenariuszy dalszego rozwoju Grupy Kapitałowej w tym w szczególności:

- rozszerzenie działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej o działalność związaną z odnawialnymi źródłami energii polegającą na rozwoju i komercjalizacji technologii konwersji biomasy do gazu syntezowego, który może zostać wykorzystany do produkcji zielonego wodoru lub e-metanolu,
- nowa działalność zostanie rozpoczęta dzięki nabyciu 76% akcji spółki działającej w sektorze OZE - Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie,
- działalność związana z usługami diagnostycznymi będzie nadal prowadzona i rozwijana, spółki zależne lub stowarzyszone, które nie osiągają oczekiwanych wyników finansowych lub nie prowadzą działalności operacyjnej zostaną zbyte.

1.5 Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31 marca 2025 r. Emitent zatrudniał 1 osoby na 1 pełny etat. Grupa Kapitałowa zatrudniała łącznie 8 osób w przeliczeniu na pełnych 8 etatów. Zarząd i Rada Nadzorcza Emitenta pełnią swoje funkcje na podstawie powołania.

2. GRUPA KAPITAŁOWA

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

Na dzień 31 marca 2025 r. w skład Grupy Kapitałowej wchodziła Spółka HyEnergy S.A. jako podmiot dominujący oraz poniższe podmioty, które są pośrednio i bezpośrednio zależne:

- **Centrum Badań DNA sp. z o. o.,**
- **Medgenetics sp. z o.o.** (przez spółkę zależną Centrum Badań DNA Sp. z o.o.),
- **Medgenetix sp. z o.o.** (przez spółkę pośrednio zależną Medgenetics sp. z o.o.).
- **Hydrogenium P.S.A.**
- **HiEnergy Canada Corp**

Spółki pośrednio i bezpośrednio stowarzyszone:

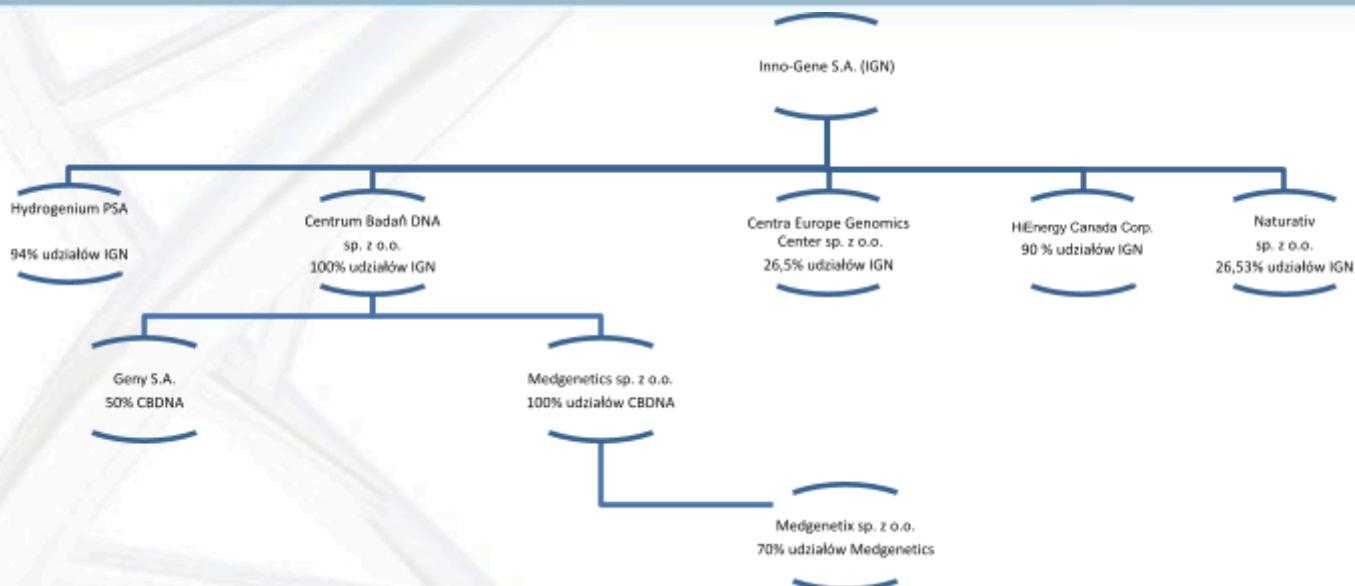
- **geNY S.A.** (poprzez spółkę zależną Centrum Badań DNA Sp. z o.o.)
- **Naturativ sp. z o.o.**
- **Central Europe Genomics Center sp. z o. o.**

W raporcie za I kwartał 2025 r. Emitent konsoliduje się ze wszystkimi spółkami pośrednio i bezpośrednio zależnymi.

W dniu 17 października 2024 roku Emitent zawarł z Panem Maciejem Ganczarskim umowę objęcia nowo wyemitowanych 27.380.000 akcji serii H Spółki HyEnergy S.A. (wcześniej: Inno-Gene S.A.), które zostały opłacone poprzez aport 150.000 akcji (sto pięćdziesiąt tysięcy) Hydrogenium Prosta Spółka Akcyjna (Hydrogenium PSA), stanowiących 73,17% udziału w kapitale zakładowym Hydrogenium P.S.A. oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Hydrogenium P.S.A. Akcje serii H zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 23 października 2024 roku.

Emitent na dzień bilansowy konsoliduje się z Hydrogenium P.S.A. W dniu 30 grudnia 2024 r. odbyło NWZ spółki Hydrogenium PSA, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę dotyczącą zmiany statutu spółki oraz uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału akcyjnego poprzez emisję nowych akcji. W wyniku podwyższenia kapitału Emitent objął 750.000 akcji serii A oraz AZ za łączną cenę emisyjną 750.000 zł i w konsekwencji jego udział w głosach i w kapitale zakładowym wzrósł z 73,17 % do 94,24 %. Podwyższenie kapitału zostało opłacone poprzez konwersję pożyczek udzielonych przez Emitenta dla spółki Hydrogenium. W wyniku zmiany statutu Hydrogenium Emitent uzyskał uprawnienie do powoływania, zawieszania i odwoływania jednego Dyrektora Wykonawczego. Drugim podmiotem posiadającym prawo do powoływania, zawieszania i odwoływania drugiego Dyrektora Wykonawczego jest Pan Maciej Filip Ganczarski. Powyższe zmiany statutu na dzień publikacji raportu nie zostały zatwierdzone przez KRS.

Graf nr 1 Struktura Grupy kapitałowej na dzień 31 marca 2025 roku



Źródło: Emitent

Tabela 4 Spółka zależna Emitenta

Nazwa firmy	Centrum Badań DNA sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000260681
Regon, NIP	REGON: 300341878, NIP: 9721137596
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Piotra Ściegiennego 20, 60-128 Poznań
Strona www	https://www.cbda.pl/
Data powołania spółki	03.07.2006 r.
Kapitał zakładowy	610 500,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100%
Zarząd	Jacek Wojciechowicz
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Laboratorium genetyki medycznej, świadczy usługi diagnostyczne w kierunku koronawirusa, boreliozy, wykrywania nowotworów, chorób genetycznych i innych.

Tabela 5 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Central Europe Genomics Center sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000577544
Regon, NIP	REGON: 362578230, NIP: 9721257627
Siedziba	Białystok
Adres	ul. Warszawska 6/32, 15-063 Białystok
Data powołania spółki	25.08.2015 r.

Kapitał zakładowy	6 800,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	26,50%
Zarząd	Roman Stankiewicz – Członek Zarządu
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Realizacja projektu Genomiczna Mapa Polski II, prowadzenie centrum badań całogenomowych.

Tabela 6 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Naturativ sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000579220
Regon, NIP	36268874000000, 1231304002
Siedziba	Puławy
Adres	ul. Marszałka Józefa Piłsudskiego 57
Data powołania spółki	6.10.2015 r.
Kapitał zakładowy	774 500,00 zł
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	26,53%
Zarząd	Brak zarządu
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Produkcja i sprzedaż kosmetyków naturalnych wysokiej jakości.

Tabela 7 Spółka pośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	geNY S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
KRS	997611
Regon, NIP	523455856, 7812041843
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Jana Henryka Dąbrowskiego 77A
Data powołania spółki	31.05.2022 r.
Kapitał zakładowy	600 000 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Centrum Badań DNA sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	50%
Zarząd	Cezary Piotr Ziarkowski
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Planowany przedmiot działalności to uruchomienie platformy internetowej do sprzedaży wyników badań genetycznych dla koncernów farmaceutycznych.

Tabela 8 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem

Nazwa firmy	Hydrogenium P.S.A
Forma prawna	Prosta Spółka Akcyjna
KRS	970161
Regon, NIP	REGON: 521947160 , NIP: 8982277002
Siedziba	Lublin
Adres	ul. Marii Curie-Skłodowskiej 3/27, 20-029 Lublin
Data powołania spółki	06.05.2022 r.
Kapitał zakładowy	205 000 zł
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów i w kapitale zakładowym	94% (podwyższenie kapitału w toku w KRS)
Rada Dyrektorów	Sławomir Pliszka

Metoda konsolidacji	Konsolidacja pełna
Przedmiot działalności	Rozwój i komercjalizacja technologii wodorowych

Tabela 9 Spółka pośrednio zależna od Emitenta

Nazwa firmy	Medgenetics sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000453882
Regon, NIP	REGON: 302376119, NIP: 7811883899
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Piotra Ściegiennego 20, 60-128 Poznań
Data powołania spółki	14.11.2012 r.
Kapitał zakładowy	10 000,00 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Centrum Badań DNA sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	100,00%
Zarząd	Jacek Wojciechowicz - Prezes Zarządu
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Spółka celowa powołana do realizacji projektu, który miał na celu opracowanie i wdrożenie kompleksowego algorytmu diagnostycznego służącego profilaktyce i personalizacji leczenia HPV - zależnych guzów litych.

Tabela 10 Spółka pośrednio zależna od Emitenta

Nazwa firmy	Medgenetix sp. z o.o.
Forma prawna	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
KRS	0000457596
Regon, NIP	REGON: 146625729, NIP: 7010375366
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Józefa Zaliwskiego 9A, 04-145 Warszawa
Data powołania spółki	28.02.2013 r.
Kapitał zakładowy	2 400 000,00 zł
Udział spółki zależnej Emitenta (Medgenetics sp. z o.o.) w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	70,00%
Zarząd	Brak
Metoda konsolidacji	Pełna konsolidacja
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Została powołana w celu komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych z zakresu medycyny spersonalizowanej, w szczególności onkologii oraz świadczenie usług analizy DNA i diagnostyki chorób genetycznych w oparciu o technologię NGS.

Tabela 11 Spółka bezpośrednio stowarzyszona z Emitentem (rejestracja 25 lutego 2025r)

Nazwa firmy	HiEnergy Canada Corp
Forma prawna	Spółka kapitałowa, prawa kanadyjskiego
KRS	—
Regon, NIP	—
Siedziba	Calgary (Alberta, Kanada)
Adres	160 - 717 7 Avenue Southwest Calgary, AB T2P0Z3
Data powołania spółki	25.02.2025 r.
Kapitał zakładowy	10.000 CAD (dolar Kanadyjski)
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	90%
Zarząd	Sławomir Smulewicz

Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji (spółka w organizacji)
Przedmiot działalności	budowa instalacji do produkcji wodoru na terenie Kanady

2.2 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

W raporcie za I kwartał 2025 r. Emitent dokonuje pełnej konsolidacji z czterema spółkami zależnymi i pośrednio zależnymi.

2.3 W przypadku gdy Emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych lub skonsolidowane sprawozdania finansowe nie obejmują danych wszystkich jednostek zależnych – wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego

Emitent w raporcie za I kwartał 2025 r. konsolidował się ze wszystkimi spółkami pośrednio i bezpośrednio zależnymi.

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

3.1 Omówienie zasad (polityki) rachunkowości do jednostkowego sprawozdania finansowego

Emitent przygotował jednostkowy raport za I kwartał 2025 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2024 r. na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.). Wcześniejsze raporty kwartalne zostały przygotowane zgodnie z MSSR. Podstawą zmiany standardów rachunkowości była uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZ) z dnia 15 października 2024 roku w sprawie uchylenia uchwały numer 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). NWZ postanowiło, że począwszy od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2024 roku Spółka sporządzać będzie jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z

przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do wartości niematerialnych i prawnych wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów w momencie, gdy wartość przekracza 1.500,00 zł. W momencie, gdy wartość aktywa znajduje się w przedziale od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł, Spółka umarza je stosując 100% stawkę amortyzacji. Jeśli kwota przekracza 3.500,00 zł, stawki amortyzacji oparte są na okresie ekonomicznej użyteczności. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania wartości niematerialnej do używania. Jednostka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 1.500,00 zł bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty zakończonych prac rozwojowych, zakończonych pozytywnym efektem, prowadzonych przez Spółkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są następujące warunki:

1. technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
2. techniczna przydatność technologii została stwierdzona oraz odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Spółka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
3. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte - według przewidywań Jednostki - przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Do momentu zakończenia projektów koszty z tym związane prezentowane są w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych.

Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się według ogólnych zasad przez okres ekonomicznej użyteczności ustalony przez Spółkę we własnym zakresie, który jednak nie powinien być dłuższy niż 5 lat.

Jeżeli koszty zakończonych prac rozwojowych nie spełniają warunków określonych w ustawie, wówczas obciążają wynik finansowy w roku, w którym zakończono prace.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Spółki.

Jednostka zalicza nabyte składniki

aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów, jeżeli wartość brutto wynosi więcej niż 1.500,00 zł. Jeżeli wartość brutto aktywa mieści się w przedziale od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł, Spółka stosuje 100% stawkę amortyzacji. Jeżeli wartość brutto przekracza 3.500,00 zł, Spółka stosuje stawki oparte na okresie ekonomicznej użyteczności. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania. Spółka zalicza nabyte składniki aktywów o wartości poniżej 1.500,00 zł bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych dla celów podatkowych Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.). Dla celów bilansowych Spółka stosuje następujący okres ekonomicznej użyteczności:

Grupa środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Inne środki trwałe – grupa 801	4 lat
Inne środki trwałe – grupa 808	5 lat

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o poniesione nakłady na ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację) przekraczające wartość 3.500 zł, Nakłady na ulepszenie nie przekraczające 3.500 zł oraz koszty remontów uznawane są za koszty bieżącego okresu.

Środki trwałe prezentowane w bilansie wykazane są wg wartości netto, tzn. w wartości początkowej podwyższonej o kwoty ulepszenia i pomniejszonej o dokonane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy aktualizujące.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów, pozostających z bezpośrednim związkiem z ich nabyciem lub wytworzeniem, poniesionych przez Spółkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług, różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Spółka może być stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego użytkowania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

Jeżeli Spółka przyjęła do użytkowania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego użytkowania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zalicza się do aktywów trwałych korzystającego, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków

1. przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
2. zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
3. okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
4. suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
5. zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
6. przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
7. przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian”.

Przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W umowie leasingu operacyjnego Korzystający może mieć zagwarantowane prawo zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, za określoną z góry wartość końcową.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały) będące przedmiotem obrotu publicznego lub niebędące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674z późn. zm.)

Odpisów aktualizujących należy dokonać wówczas, gdy zachodzi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez Spółkę długoterminowe aktywa finansowe nie przyniosą w przyszłości spodziewanych korzyści ekonomicznych. W tej sytuacji należy dokonać odpisu aktualizującego nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Udzielone pożyczki wycenia się i wykazuje w bilansie w kwocie zapłaty skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożności. Oznacza to, że kwotę udzielonej pożyczki długoterminowej wykazuje się w bilansie wraz z należnymi zgodnie z umową, odsetkami. Pożyczkę pomniejsza ewentualny odpis aktualizujący. Jeżeli spłata pożyczki następuje w ratach, to tę część rat pożyczki, która podlegać będzie spłacie w obrotowym ciągu kolejnych 12 miesięcy liczonych od dnia bilansowym zalicza się do inwestycji krótkoterminowych.

Zapasy

Spółka księguje materiały w ciężar kosztów na dzień ich zakupu. Wartość zapasów korygowana jest na koniec kwartału o rzeczywistą wartość posiadanych zapasów, wynikająca z inwentaryzacji.

Zasada opisana powyżej jest zgodna z art. 17 ustęp 2 pkt 4, który mówi, że Kierownik jednostki, uwzględniając rodzaj i wartość poszczególnych grup rzeczowych składników aktywów obrotowych posiadanych przez Spółkę, podejmuje decyzję o stosowaniu jednej z wymienionych w tym przepisie metod. Kierownik jednostki wybrał metodę polegającą na odpisywaniu w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu, które połączone jest z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy.

Zapasy na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia, zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na ten dzień. Wycena bilansowa

składników aktywów obrotowych następuje z zachowaniem zasady ostrożności. W myśl tej zasady, Spółka ma obowiązek uwzględnić w wyniku finansowym zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów. Oznacza to, że przy wycenie aktywów obrotowych należy dokonać odpowiednich odpisów aktualizujących wartość zapasów, które doprowadzą wartość tego zapasu do aktualnej ceny sprzedaży netto. Zmniejszenie wartości użytkowej zapasów może nastąpić na przykład w wyniku uszkodzenia, zepsucia, upływu terminu przydatności, obniżenia cen rynkowych i innych. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Wszystkie grupy zapasów podlegają indywidualnej analizie pod kątem możliwości ich dalszego wykorzystania i w przypadku stwierdzenia, iż nie będą mogły one być wykorzystane w przyszłości, obejmowane są odpowiednim odpisem aktualizującym.

Zaliczki na poczet dostaw

Otrzymanie zaliczki zadatku, przedpłaty, czyli otrzymanie określonej sumy na poczet przyszłych zobowiązań ujmuje się w bilansie w pozycji aktywów obrotowych - zapasy – zaliczki na poczet dostaw. Jest to płatność dokonana przed terminem, w którym ma powstać obowiązek zapłaty za całą dostawę lub wykonanie świadczenia.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

1. należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
2. należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;
3. należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
4. należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
5. należności przeterminowanych powyżej 1 roku o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość

należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Spółka prezentuje w pozycji bilansu „należności długoterminowe” należności (w tym kaucje) o przewidywanym okresie spłaty powyżej roku licząc od dnia bilansowego.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. W przypadku podwyższenia kapitału wartość kapitału, o który ma zostać podwyższony kapitał podstawowy prezentuje się w bilansie w kapitale zapasowym do momentu wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego. W sytuacji, kiedy rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego nastąpiła po dniu bilansowym, ale przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego kapitały prezentuje się w bilansie w pozycji kapitały podstawowe.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego), z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat).

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach

rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są również koszty niezakończonych prac rozwojowych. Jeżeli prace rozwojowe zakończą się pozytywnym wynikiem wówczas koszty tych prac zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest znana.

Zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników wykazywane są w bilansie w pozycji rezerwy na świadczenia pracownicze.

Przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń

międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

- Aktywa z tytułu 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółki uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Przychody i koszty są ujmowane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest Spółka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Rachunek zysków i strat

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

3.2 Jednostkowy bilans [dane tysiącach PLN]

Pozycja	2025-03-31	2024-03-31
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	16 629	2 189
I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozw.	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niemiat. i prawne	0	0
4. Zaliczki na wartości niemiat. i prawne	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0	0
1. Środki trwałe	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	16 629	2 189
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niemiat. i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	16 629	2 189
a) w jednostkach powiązanych	689	689
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	15 940	1 500
c) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0	0
1. Odroczony podatek dochodowy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	3 226	120
I. ZAPASY	0	0
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3 138	17
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	3 138	17
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	87	103
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	87	103
b) w pozostałych jednostkach	87	87
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	0	12
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0	0
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	19 855	2 308

Pozycja	2025-03-31	2024-03-31
PASYWA		

A. KAPITAŁ WŁASNY	17 371	47
I. KAPITAŁ PODSTAWOWY	3 358	570
II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym	17 459	5 558
III. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE w tym	0	0
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	(-3 421)	(-6 069)
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	(25)	(12)
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 483	2 261
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	58	58
1. Odroczone podatki dochodowe	58	58
2. Świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 383	2 203
1. Wobec jednostek powiązanych	404	355
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 979	1 848
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42	0
PASYWA RAZEM	19 855	2 308

3.3 Jednostkowy rachunek zysków i strat [wariant porównawczy, dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 262	360	0	90
-od jednostek powiązanych	180	360	0	90
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 262	360	0	90
2.Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
3.Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
4.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	281	539	25	102
1.Amortyzacja	0	0	0	0
2.Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
3.Uслуги obce	144	253	0	28
4.Podatki i opłaty	15	5	0	0
5.Wynagrodzenia	107	238	22	66
6.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16	42	3	8
7.Pozostałe koszty rodzajowe	0	433	0	0
8.Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	2 981	(-179)	(25)	(12)
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	0	0	0

1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
4. Inne przychody operacyjne	21	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	52	64	0	0
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	52	64	0	0
F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 950	(242)	(25)	(12)
G. Przychody finansowe	0	3 658	0	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	0	558	0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Inne	0	3 100	0	0
H. Koszty finansowe	19	2 194	0	0
1. Odsetki, w tym:	19	342	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	-	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	1 852	0	0
4. Inne	0	0	0	0
I. Zysk/strata brutto	2 930	1 222	(25)	(12)
J. Podatek dochodowy	0	589	0	0
L. Zysk/Strata netto	2 930	633	(25)	(12)

3.4 Jednostkowe przepływy pieniężne [dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH				
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	2 930	633	(25)	(12)
II. KOREKTY RAZEM	(2 794)	(845)	(21)	194
1. Amortyzacja	0	0	0	0
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	(-216)	0	0
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	25	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	(3 023)	16	0	96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	175	574	(21)	98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	0	0	0
10. Inne korekty	(4)	(1 244)	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	137	(212)	(46)	182
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. WPŁYWY	0	0	0	0

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. WYDATKI	0	0	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0	0	0	0
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. WPŁYWY	513	683	49	317
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	317	683	0	317
2. Kredyty i pożyczki	196	0	49	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. WYDATKI	649	471	3	487
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	630	471	3	487
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	19	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	(137)	212	46	(170)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	0	0	0	12
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	0	0	0	12
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0	0	0	0
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	0	0	0	12

3.5 Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym [dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	59	(-573)	17 379	59
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	59	(-573)	0	0
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	570	570	3 358	570
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 788	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 358	570	3 358	570

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 558	5 558	17 459	5 558
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	950	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 507	5 558	17 459	5 558
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(-6 069)	(-6 701)	(3 421)	(6 069)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 069	6 701	3 421	6 069
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 069	6 701	3 421	6 069
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	6 069	6 701	3 421	6 069
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(-6 069)	(-6 701)	(3 421)	(6 069)
6. Wynik netto	2 930	633	(25)	(12)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 727	59	17 371	47
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 727	59	17 371	47

3.6 Omówienie zasad (polityki) rachunkowości do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitent przygotował skonsolidowany raport za I kwartał 2025 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2024 r. na podstawie ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.). Wcześniejsze raporty kwartalne zostały przygotowane zgodnie z MSSR. Podstawą zmiany standardów rachunkowości była uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (NWZ) z dnia 15 października 2024 roku w sprawie uchylenia uchwały numer 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2022 roku w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR). NWZ postanowiło, że począwszy od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2024 roku Spółka sporządzać będzie jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty

wartości. Grupa Kapitałowa zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do wartości niematerialnych i prawnych wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów w momencie, gdy wartość aktywa jest wyższa niż 1.500,00 zł. W momencie, gdy wartość aktywa znajduje się w przedziale od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł, Grupa Kapitałowa umarza je stosując 100% stawkę amortyzacji. Jeśli kwota przekracza 3.500,00 zł, stawki amortyzacji oparte są na okresie ekonomicznej użyteczności. Dokonywanie odpisów

amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania wartości niematerialnej do używania. Grupa Kapitałowa zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 1.500,00 zł bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Koszty zakończonych prac rozwojowych, zakończonych pozytywnym efektem, prowadzonych przez Grupę Kapitałową na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są następujące warunki:

1. technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
2. techniczna przydatność technologii została stwierdzona oraz odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
3. koszty prac rozwojowych zostaną pokryte - według przewidywań Grupy Kapitałowej - przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Do momentu zakończenia projektów koszty z tym związane prezentowane są w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych. Koszty zakończonych prac rozwojowych amortyzuje się według ogólnych zasad przez okres ekonomicznej użyteczności ustalony przez Grupę Kapitałową we własnym zakresie, który jednak nie powinien być dłuższy niż 5 lat.

Jeżeli koszty zakończonych prac rozwojowych nie spełniają warunków określonych w ustawie, wówczas obciążają wynik finansowy w roku, w którym zakończono prace.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów, jeżeli wartość brutto wynosi więcej niż 1.500,00 zł. Jeżeli wartość brutto aktywa mieści się w przedziale od 1.500,00 zł do 3.500,00 zł, Grupa stosuje 100% stawkę amortyzacji. Jeżeli wartość brutto przekracza 3.500,00 zł, Grupa stosuje stawki oparte na okresie ekonomicznej użyteczności. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania. Grupa Kapitałowa zalicza nabyte składniki aktywów o wartości poniżej 1.500,00 zł bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Środki trwałe zakupione w celu realizacji projektów amortyzowane zgodnie z wymogami projektu. Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych dla celów podatkowych Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu

stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.). Dla celów bilansowych Grupa Kapitałowa stosuje następujący okres ekonomicznej użyteczności:

Grupa środków trwałych	Okres ekonomicznej użyteczności
Maszyzny i urządzenia – grupa 491	1 rok – 3 lat
Urządzenia techniczne - grupa 662	1 rok – 5 lat
Inne środki trwałe – grupa 801	4 lat
Inne środki trwałe – grupa 808	5 lat

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne dokonują weryfikacji przyjętego wcześniej okresu ekonomicznej użyteczności każdego środka trwałego. Zmiana tego okresu skutkuje zmianą kwoty dokonywanych odpisów amortyzacyjnych począwszy od pierwszego dnia następnego roku obrotowego.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów, pozostających z bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, poniesionych przez Grupę Kapitałową za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają niepodlegających odliczeniu podatku od towarów i usług, różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji

inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

Leasing

Grupa Kapitałowa może być stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

Jeżeli Grupa Kapitałowa przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zalicza się do aktywów trwałych korzystającego, jeżeli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

1. przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta
2. zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,

3. okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
4. suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz korzystającego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
5. zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
6. przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
7. przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W umowie leasingu operacyjnego Korzystający może mieć

zagwarantowane prawo zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, za określoną z góry wartość końcową.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Spółka zależna Centrum Badań DNA Sp. z o.o. księguje zapasy w ciężarów kosztów na dzień ich zakupu. Wartość zapasów korygowana jest na koniec miesiąca o rzeczywistą wartość posiadanych zapasów, wynikająca z inwentaryzacji.

Wyceny rozchodu poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (kosztów) tych

składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Zasada opisana powyżej jest zgodna z art. 17 ustęp 2 pkt 4, który mówi, że Kierownik jednostki dominującej, uwzględniając rodzaj i wartość poszczególnych grup rzeczowych składników aktywów obrotowych posiadanych przez Grupę Kapitałową, podejmuje decyzję o stosowaniu jednej z wymienionych w tym przepisie metod. Kierownik jednostki dominującej wybrał metodę polegającą na odpisywaniu w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu, które połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy. Zapasy na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia, zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na ten dzień.

Wycena bilansowa składników aktywów obrotowych następuje z zachowaniem zasady ostrożności. W myśl tej zasady, Grupa Kapitałowa ma obowiązek uwzględnić w wyniku finansowym zmniejszenie wartości użytkowej lub handlowej składników aktywów. Oznacza to, że przy wycenie aktywów obrotowych należy dokonać odpowiednich odpisów aktualizujących wartość zapasów, które doprowadzą wartość tego zapasu do aktualnej ceny sprzedaży netto. Zmniejszenie wartości użytkowej zapasów może nastąpić na przykład w wyniku uszkodzenia, zepsucia, upływu terminu przydatności, obniżenia cen rynkowych i innych.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest ona odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych. Wszystkie grupy zapasów podlegają indywidualnej analizie pod kątem możliwości ich dalszego wykorzystania i w przypadku stwierdzenia, iż nie będą mogły one być wykorzystane w przyszłości obejmowane są odpowiednim odpisem aktualizującym.

Zaliczki na poczet dostaw

Otrzymanie zaliczki zadatku, przedpłaty, czyli otrzymanie określonej sumy na poczet przyszłych zobowiązań ujmuje się w bilansie w pozycji aktywów obrotowych - zapasy – zaliczki na poczet dostaw. Jest to płatność dokonana przed terminem, w którym ma powstać obowiązek zapłaty za całą dostawę lub wykonanie świadczenia.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

1. należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
2. należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności;

3. należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności;
4. należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot do czasu ich otrzymania lub odpisania;
5. należności przeterminowanych powyżej 1 roku o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji -w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Grupa prezentuje w pozycji bilansu „należności długoterminowe” należności (w tym kaucje) o przewidywanym okresie spłaty powyżej roku licząc od dnia bilansowego.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały) będące przedmiotem obrotu publicznego lub niebędące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674z późn. zm.)

Odpisów aktualizujących należy dokonać wówczas, gdy zachodzi duże prawdopodobieństwo, że kontrolowane przez Grupę Kapitałową długoterminowe aktywa finansowe nie przyniosą w przyszłości spodziewanych korzyści ekonomicznych i spółka nie podlega konsolidacji lub podlega konsolidacji metodą praw własności. W tej sytuacji należy dokonać odpisu aktualizującego nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Udzielone pożyczki wycenia się i wykazuje w bilansie w kwocie zapłaty skorygowanej cenie nabycia, z zachowaniem zasady ostrożności. Oznacza to, że kwotę udzielonej pożyczki długoterminowej wykazuje się w bilansie wraz z należnymi zgodnie z umową, odsetkami. Pożyczkę pomniejsza ewentualny odpis aktualizujący. Jeżeli spłata pożyczki następuje w ratach, to tę część rat pożyczki, która podlegać będzie spłacie w obrotowym ciągu kolejnych 12 miesięcy liczonych od dnia bilansowym zalicza się do inwestycji krótkoterminowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Zobowiązania warunkowe – pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Grupa Kapitałowa uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, rozgraniczane są przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Koszty ponoszone z góry, a więc dotyczące przyszłych okresów wykazywane są w ramach rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują kwoty zaliczane do kosztów okresu bieżącego pomimo, iż ich pokrycie nastąpi w przyszłym okresie sprawozdawczym.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zaliczane są również koszty niezakończonych prac rozwojowych. Jeżeli prace rozwojowe zakończą się pozytywnym wynikiem wówczas koszty tych prac zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupa Kapitałowa uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

1. ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy Kapitałowej przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
2. z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny, mimo że data powstania zobowiązania nie jest znana.

Zobowiązania z tytułu świadczeń na rzecz pracowników wykazywane są w bilansie w pozycji rezerwy na świadczenia pracownicze.

Przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Kapitały własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki dominującej i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. W przypadku podwyższenia kapitału wartość kapitału, o który ma zostać podwyższony kapitał podstawowy prezentuje się w bilansie w kapitale zapasowym do momentu wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego. W sytuacji, kiedy rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego nastąpiła po dniu bilansowym, ale przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego kapitały prezentuje się w bilansie w pozycji kapitały podstawowe. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego

zmniejszają kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego), z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat).

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

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, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1. faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
2. średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa Kapitałowa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Grupa Kapitałowa rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wynik finansowy

Przychody i koszty są ujmowane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty ich zafakturowania lub dokonania płatności.

Rachunek zysków i strat

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Rachunek przepływów pieniężnych.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią

Podmioty powiązane

Jako podmioty powiązane Grupa rozpoznaje, poza jednostkami określonymi w art. 3 ust 1. ustawy o rachunkowości, także członków zarządów i organów nadzorczych Spółek Grupy Kapitałowej.

Konsolidacja

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonaniu wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Konsolidacja sprawozdań finansowych dokonywana na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli obejmuje tylko i wyłącznie konsolidacje bilansów jednostki dominującej i jednostek zależnych. Bilans przedstawia stan składników majątkowych i źródeł ich finansowania w momencie powstania grupy kapitałowej. Natomiast pozostałe elementy sprawozdania finansowego, sporządzony za okres do dnia nabycia kontroli, prezentują strumienie (przychody, koszty, przepływy środków pieniężnych) które powstały w okresie przed dniem powstania grupy kapitałowej.

Na koniec okresu sprawozdawczego należy dokonać również odpisów wartości firmy, które powstały na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Od wartości firmy Grupa Kapitałowa dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat. Odpisów

amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i ujmuje się je w pozycji Odpis wartości firmy – jednostki zależne w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne można ująć w następujące po sobie etapy postępowania:

- wycena aktywów netto jednostek zależnych według wartości godziwej
- sumowanie poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych
- ustalenie na dzień objęcia kontroli wartości firmy oraz wartości odpisu
- korekty kapitałowe
- wyłączenie sald i obrotów wynikających z transakcji wewnątrz grupy kapitałowej
- obliczenie i wyłączenie zysków lub strat zawartych w aktywach jednostek objętych konsolidacją, które powstały w wyniku transakcji wewnętrznych.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony poprzez zsumowanie jednostkowych rachunków przepływów pieniężnych jednostki dominującej i jednostki zależnej oraz dokonanie wyłączeń. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale jest sporządzane na podstawie skonsolidowanego bilansu.

3.7 Skonsolidowany bilans [dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2025-03-31	2024-03-31
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	17 800	2 535
I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE	15 479	7
1. Koszty zakończonych prac rozw.	0	0
2. Wartość firmy	13 485	0
3. Inne wartości niem. i prawne	1 994	7
4. Zaliczki na wartości niem. i prawne	0	0
II. WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0	0
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0	0
III. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	472	679
1. Środki trwałe	462	669
2. Środki trwałe w budowie	11	11
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
IV. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	73	73
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	73	73
V. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1 776	1 776
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niem. i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 776	1 776
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
VI. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0	0
1. Odroczone podatki dochodowe	0	0

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	8 751	2 961
I. ZAPASY	141	1
1. Materiały	22	1
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	120	0
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	7 021	1 369
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	7 021	1 369
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	1 589	1 590
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 589	1 590
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0	0
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	26 551	5 496

Pozycja	2025-03-31	2024-03-31
PASYWA		
A. KAPITAŁ WŁASNY	19 738	2 237
I. KAPITAŁ PODSTAWOWY	3 358	570
II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym	21 841	9 058
III. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE w tym	0	0
V. RÓŻNICE KURSOWE Z PRZELICZENIA	0	0
VI. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	(5 365)	(7 145)
VII. ZYSK (STRATA) NETTO	(96)	(247)
VIII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0	0
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0
I. Ujemna - wartość jednostki zależne	0	0
II. Ujemna - wartość jednostki współzależne	0	0
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 813	3 259
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	203	203
1. Odroczony podatek dochodowy	203	203
2. Świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0

3. Wobec pozostałych jednostek	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 568	2 971
1. Wobec jednostek powiązanych	0	16
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	6 568	2 971
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	42	85
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42	85
PASYWA RAZEM	26 551	5 496

3.8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat [wariant porównawczy, dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 303	1 128	71	85
1.Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 303	1 128	71	85
2.Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
3.Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
4.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B. Koszty działalności operacyjnej	1 198	3 348	143	332
1.Amortyzacja	39	152	17	20
2.Zużycie materiałów i energii	11	685	2	3
3.Uслуги obce	511	1 106	51	28
4.Podatki i opłaty	16	38	1	1
5.Wynagrodzenia	539	1 194	53	243
6.Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82	173	9	37
7.Pozostałe koszty rodzajowe	0	433	0	0
8.Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C. Zysk/Strata ze sprzedaży	2 105	(-2 220)	(72)	(247)
D. Pozostałe przychody operacyjne	21	82	23	0
1.Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.Dotacje	0	0	0	0
3.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
4.Inne przychody operacyjne	21	82	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	198	556	0	0
1.Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2.Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	177	0	0
3.Inne koszty operacyjne	198	379	23	0

F. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 928	(-2 695)	(95)	(247)
G. Przychody finansowe	0,00	1 108	(1)	0
1.Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0	0	0
2.Odsetki, w tym:	0,00	1 108	0	0
3.Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
4.Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	(1)	0
5.Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	19	1 611	0	0
2.Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
3.Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	1 615	0	0
4.Inne	0	0	0	0
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	1 909	(-3 198)	(96)	(247)
K. Odpis wartości firmy	0	0	0	0
L. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	(-2 122)	0	0
N. Zysk/strata brutto	1 909	(-5 320)	(96)	(247)
O. Podatek dochodowy	0	901	0	0
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0	0	0	0
R. Zyski (straty) mniejszości	0	0	-	0
S. Zysk/Strata netto	1 909	(-6 220)	(96)	(247)

3.9 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych [dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	1 909	(-6 220)	(96)	(247)
II. Korekty razem	(-2 289)	3 733	37	(56)
1.Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
2.Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	2 122	0	0
3.Amortyzacja	39	152	17	20
4.Odpisy wartości firmy	0	0	0	0
5.Odpisy ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
6.Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
7.Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19	(-1 112)	0	0
8.Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
9.Zmiana stanu rezerw	0	65	0	0
10.Zmiana stanu zapasów	(-22)	566	0	(1)
11.Zmiana stanu należności	(-2 838)	(-18)	(157)	141
12.Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	462	399	43	(199)
13.Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	40	13	0	0

14. Inne korekty	11	1 546	134	(16)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(-380)	(-2 487)	(59)	(302)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	1 910	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych	0	1 910	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	45	150	0	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe (w tym pożyczki)	0	150	0	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(-45)	1 760	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 756	855	57	317
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	317	683	0	317
2. Kredyty i pożyczki	1 440	172	57	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 343	0	0	16
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Kredyty i pożyczki	1 343	-	0	16
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	0	0	0
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	414	855	57	301
D. Przepływy pieniężne netto razem	(-11)	128	(2)	(1)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	(-11)	128	(2)	(1)
F. Środki pieniężne na początek okresu	281	153	259	281
G. Środki pieniężne na koniec okresu	270	281	257	280

3.10 Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym [dane w tysiącach PLN]

Pozycja	2024	2023	Q1 2025	Q1 2024
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁACH				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 438	8 051	19 834	2 438
I. A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-	-	-	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	570	570	3 358	570
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 788	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 358	570	3 358	570
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 058	9 058	21 841	9 058
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 831	-	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 889	9 058	21 841	9 058
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(-7 190)	(-1 577)	(5 365)	(7 190)
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu - korekty	0	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 190	1 577	5 365	7 190
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu - korekty	700	(-608)	0	(45)
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 890	969	5 365	7 145
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(-7 890)	(-969)	(5 365)	(7 145)
7. Wynik netto	1 909	(-6 220)	(96)	(247)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 266	2 438	19 738	2 237
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 266	2 438	19 738	2 237

4. KOMENTARZ EMITENTA

NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Emitent jest spółką holdingową, w związku z tym koncentruje się na wyznaczaniu strategii, nadzorze oraz na organizowaniu finansowania dla spółek zależnych i stowarzyszonych. Emitent prowadzi ograniczoną działalność operacyjną, a przychody uzyskiwane są z usług świadczonych na rzecz spółek z grupy kapitałowej.

Suma bilansowa Emitenta na koniec I kwartału 2025 r. wynosi 19 855 tys. zł i była wyższa o 17 547 tys. zł w porównaniu do wartości prezentowanej na koniec I kwartału 2023 r., kiedy to wynosiła 2 308 tys. zł. Po stronie aktywów największy wpływ na zmianę sumy bilansowej miał wzrost wartości inwestycji długoterminowych, które wzrosły do 16 629 tys. zł z 2.189 tys. zł w roku poprzednim (nabycie akcji Hydrogenium P.S.A w związku z emisją akcji serii H oraz podwyższenie kapitału i objęcie kolejnych akcji).

Kapitały własne Emitenta na dzień 31 marca 2025 r. wynoszą 17 379 tys. zł w porównaniu do 59 tys. zł na dzień 31 marca 2024 r. Główna przyczyna wzrostu kapitałów własnych to rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii G oraz H.

Przychody netto ze sprzedaży Emitenta w I kwartale 2025 r. wyniosły 0 tys. zł a wpływ z tytułu sprzedaży licencji dla zagranicznego kontrahenta o wartości 150.000 USD odnotowana już w 2 kw. 2025 roku. Koszty działalności operacyjnej w raportowanym okresie wyniosły 25 tys. zł, co oznacza spadek o 77 tys. zł względem wartości 102 tys. zł w okresie porównawczym oraz 281 tys. zł w skali całego 2024 roku

Emitent odnotował stratę netto w 1 kwartale 2025 r. w wysokości 25 tys. zł w stosunku do straty 12 tys. zł w okresie porównawczym.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2025 r. wynosiła 26.551 tys. zł i była wyższa o 21.055 tys. zł w porównaniu do wartości 5.496 tys. zł prezentowanej na koniec okresu porównawczego. Najistotniejszy wpływ na zmianę sumy bilansowej po stronie aktywów miał wzrost wartości niematerialnych i prawnych, które wzrosły do 15.479 tys. zł z 7 tys. zł w roku poprzednim, oraz wzrost należności krótkoterminowych, które osiągnęły wartość 7.021 tys. zł wobec 1.369 tys. zł na koniec I kwartału 2024 r.

Przychody netto Grupy Kapitałowej w I kwartale 2025 r. wyniosły 71 tys. zł, i były porównywalne do przychodów 85 tys. zł w I kwartale 2024 r. Koszty operacyjne w raportowanym okresie spadły do 143 tys. zł wobec 332 tys. zł w poprzednim okresie, co oznacza spadek o 189 tys. zł (spadek o 57%).

Skonsolidowana strata netto za I kwartał 2025 r. wyniósł 96 tys. zł, co oznacza poprawę wyników względem straty 247 tys. zł odnotowanej w I kwartale 2024 r.

Zarząd Emitenta ogłosił Zgromadzenie

Akcjonariuszy na dzień 10 czerwca 2025 roku w porządku którego jest uchwała o nowej emisji akcji serii "I" z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.

W I kwartale 2025 r. Emitent odnotował kluczowe wydarzenia:

W dniu 3 stycznia 2025 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie otrzymane od Akcjonariusza Pana Macieja Ganczarskiego. Zgodnie z treścią zawiadomienia Akcjonariusz przed transakcjami (darowizny i sprzedaży akcji) posiadał 27 380 000 akcji stanowiących 81,53 % udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 81,53 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Obecnie posiada on 21 314 000 akcji stanowiących 63,47 % udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 63,47% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 27 stycznia 2025 r. wpłynęła umowa (dalej: „Umowa”) z firmą audytorską Buchalter Wiesław Pasek z siedzibą w Markach (05-270), ul. Ks. Augustyna Kordeckiego 29A, lok. D3, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4284, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów.

Przedmiotem Umowy jest przeprowadzenie badania ustawowego:

jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2025 r.,

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HyEnergy S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2025 r.

W dniu 17 lutego 2025 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 182/2025 („Uchwała”), na podstawie której Spółka została zobowiązana do:

Zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, spełniającemu wymogi określone w § 15b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przeprowadzenia analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki oraz jej perspektyw na przyszłość. Wyniki analizy wraz z opinią dotyczącą możliwości podjęcia lub kontynuowania działalności operacyjnej oraz jej perspektyw w przyszłości powinny zostać ujęte w dokumencie sporządzonym przez Autoryzowanego Doradcę.

W dniu 26 lutego 2025 r. otrzymał wypowiedzenie umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy przez Best Capital sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ze skutkiem natychmiastowym.

Umowa z Best Capital sp. z o.o. dotyczyła współpracy w zakresie realizacji obowiązków informacyjnych i obowiązywała od 21 maja 2021 r. do 26 lutego 2025 r.

w dniu 25 lutego 2025 r. Spółka otrzymała decyzję Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”) dotyczącą nałożenia kar pieniężnych w związku z naruszeniem obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z decyzją KNF, na Spółkę nałożone zostały następujące kary:

Kara w wysokości 300 000 zł – za niewykonanie obowiązku informacyjnego poprzez nieprzekazanie do wiadomości publicznej informacji poufnej o niezrealizowaniu dostaw produktu SARS-CoV-2 RT-LAMP FAST DETECTION KIT, wynikających z umowy zawartej między spółką zależną Centrum Badań DNA a LeanTrix sp. z o.o. sp.k., o czym mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 48/2020 z dnia 29 października 2020 r.

Kara w wysokości 500 000 zł – za niewłaściwe wykonanie obowiązku informacyjnego poprzez niewskazanie w raporcie bieżącym ESPI nr 50/2020 z dnia 4 listopada 2020 r. informacji o konieczności uzyskania zezwolenia od agencji rządu Wielkiej Brytanii na dystrybucję testu SARS-CoV-2 RT-LAMP FAST DETECTION KIT, zawartej między Centrum Badań DNA a London Europe Group Ltd oraz nieprzekazania do wiadomości publicznej informacji poufnej dotyczącej niezrealizowania dostaw wynikających z umowy dystrybucji oraz promocji testu SARS-CoV-2 RT-LAMP FAST DETECTION KIT na terenie Wielkiej Brytanii i Irlandii, zawartej między Centrum Badań DNA a London Europe Group Ltd.

Kara w wysokości 200 000 zł – za nieprzekazanie do wiadomości publicznej informacji poufnej o zawarciu w dniu 30 grudnia 2020 r. umowy pomiędzy Centrum Badań DNA a Globalito Ltd. z siedzibą w Londynie, będącej podstawą zamówienia testów RT-LAMP, o czym mowa w raporcie bieżącym ESPI nr 2/2021 z dnia 13 stycznia 2021 r.

Łączna kwota kar nałożonych na Spółkę wynosi 1 000 000 zł.

Decyzja KNF nie jest prawomocna, a Spółka podjęła dalsze krok, to jest złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie.

W dniu 3 marca 2025 r. wpłynęły do siedziby dokumenty potwierdzające rejestrację, w dniu 25 lutego br., spółki celowej HiEnergy Canada Corp. ("HiEnergy Canada") z siedzibą w Calgary (Alberta, Kanada). Powołanie nowej spółki jest wynikiem realizacji postanowień zawartych w termsheet podpisanym w dniu 19 listopada 2024 r. pomiędzy Emitentem a G2 Energy Corp. z siedzibą w Vancouver, Kanada ("G2"), o którym Emitent informował w raporcie 22/2024.

Kapitał zakładowy HiEnergy Canada Corp. wynosi 10.000 CAD (dolar Kanadyjski) dzieli się na 10.000 udziałów o wartości nominalnej 1 CAD każdy. Emitent objął 90% udziałów (9 000 udziałów) o wartości nominalnej 1 CAD każdy upoważniających do 90% na zgromadzeniu wspólników, natomiast spółka zależna od G2 tj. G2 Energy USA Corp. – 10% udziałów (1 000 udziałów) o wartości nominalnej 1 CAD każdy. Wkłady zostaną objęte wkładami pieniężnymi.

Powołanie podmiotu na terytorium Kanady było jednym z warunków pozyskania finansowania na planowaną do budowy instalacje.

Celem działalności HiEnergy Canada Corp. jest budowa instalacji do zgazowywania biomasy i produkcji zielonego wodoru, e-metanolu oraz zielonego CO₂. Spółka będzie wykorzystywać technologię plazmowego zgazowywania biomasy opracowaną i opatentowaną przez Hydrogenium PSA. Na mocy umowy zawartej z Hydrogenium PSA, Emitent ma prawo do sprzedaży licencji na tą technologię oraz wnoszenia jej w postaci wkładu niematerialnego do

spółek celowych. W chwili obecnej trwa proces wyceny technologii którą Emitent wniesie do HiEnergy Canada Corp. w ramach wkładu niepieniężnego.

w dniu 11 marca 2025 r. Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej decyzją administracyjną Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie nałożenia kary administracyjnej na Emitenta w związku z naruszeniem obowiązków informacyjnych wynikających z Rozporządzenia MAR.

Emitent we wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy zakwestionował całość stawianych przez Komisję Nadzoru Finansowego zarzutów i wniósł o jej uchylenie w całości.

W dniu 18 marca 2025 roku otrzymała obustronnie podpisaną umowę zawartą przez Emitenta ze spółką ABISTEMA Kancelaria Doradca spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie umowę, na podstawie której Doradca dokona analizy sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej spółki HYENERGY S.A. oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez tę spółkę działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości. Umowa niniejsza zostaje zawarta na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem że niniejsza Umowa zostaje wykonana i rozwiązana z chwilą przekazania Emitentowi Analizy. Obowiązek sporządzenia analizy wynika z uchwały nr 182/2025 z dnia 17 lutego 2025 r. Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent opublikuje dokument analizy niezwłocznie po jego otrzymaniu od Autoryzowanego Doradcy.

W dniu 19 marca 2025 r. wpłynęła do Spółki podpisana umowa pożyczki ("Umowa") z China Financial Group Holdings Limited Company z siedzibą w Hongkongu ("Pożyczkodawca") na kwotę 17 000 000 EUR (słownie: siedemnaście milionów euro).

Kluczowe parametry umowy pożyczki:

Kwota pożyczki: 17 000 000 EUR

Okres pożyczki: 48 miesięcy (4 lata)

Okres karencji: 12 miesięcy (1 rok) od daty wypłaty środków

Oprocentowanie: 2,5% rocznie

Całkowity koszt odsetek: 1 700 000 EUR (słownie: jeden milion siedemset tysięcy euro) przez cały okres trwania pożyczki

Cel pożyczki: Środki zostaną przeznaczone na finansowanie projektu instalacji do produkcji wodoru oraz kapitał obrotowy Spółki.

Zabezpieczenie: Certyfikat ubezpieczenia zabezpieczenia (Collateral Protection Insurance Certificate – CPI) lub gwarancja (Surety Bond) na całą kwotę pożyczki, wystawiony przez Berkeley Insurance Group lub inną renomowaną firmę ubezpieczeniową w Europie, preferencyjnie w Wielkiej Brytanii, za zgodą Pożyczkodawcy. Wypłata środków z pożyczki uzależniona jest od dostarczenia odpowiedniego zabezpieczenia i jego zatwierdzenia przez Pożyczkodawcę.

Harmonogram spłat: Spłata kapitału i odsetek w rocznych ratach po upływie okresu karencji.

Całkowita kwota do spłaty: 18 700 000 EUR (słownie: osiemnaście milionów siedemset tysięcy euro) przez cały okres trwania pożyczki.

Całkowity okres zobowiązania: 60 miesięcy (5 lat), obejmujący okres karencji i harmonogram spłat.

W dniu 24 marca 2025 roku na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 marca 2025 roku w sprawie zatwierdzenia przyjęcia dokumentu pn. „Strategia GK HyEnergy na lata 2025-2028” [dalej „Strategia”], Zarząd Spółki przyjął do realizacji Strategię stanowiącą załącznik do niniejszego raportu bieżącego.

Strategia zakłada, że podstawowy cel Spółki, jakim jest pomnażanie jej kapitału i wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy, w perspektywie do 2028 r. będzie realizowany poprzez rozwój działalności w obszarze technologii wodorowych, nowoczesnych rozwiązań energetycznych oraz diagnostyki molekularnej.

Główne założenia Strategii:

1. Produkt i technologia:

HyEnergy S.A. dysponuje unikalną technologią zgazowywania biomasy w środowisku plazmy, która umożliwia produkcję zielonego wodoru, biogenicznego CO₂ oraz e-metanolu. Technologia ta charakteryzuje się znacznie niższym zużyciem energii w porównaniu do tradycyjnych metod, takich jak elektroliza, oraz pozwala na efektywną sekwestrację CO₂.

Produkty oferowane przez Spółkę obejmują:

Zielony wodór – wykorzystywany w przemyśle chemicznym, petrochemicznym, motoryzacyjnym oraz energetyce.

E-metanol – stosowany jako paliwo syntetyczne oraz surowiec w przemyśle chemicznym.

Biogeniczny CO₂ – wykorzystywany w przemyśle spożywczym i procesach CCU (Carbon Capture and Utilization) oraz w produkcji zielonych nawozów.

W obszarze diagnostyki molekularnej Grupa oferuje zaawansowane badania genetyczne, wspierające diagnostykę medyczną w zakresie nowotworów i personalizowanej terapii oraz chorób genetycznych.

2. Model biznesowy:

Sprzedaż produktów: Spółka planuje sprzedaż zielonego wodoru, e-metanolu oraz biogenicznego CO₂ do przemysłu chemicznego, petrochemicznego, motoryzacyjnego oraz sektora energetycznego.

Licencjonowanie technologii: HyEnergy S.A. zamierza sprzedawać licencje na swoją technologię zgazowywania biomasy w środowisku plazmy podmiotom branżowym.

Hydrogen-as-a-Service (HaaS): Spółka oferuje dzierżawę instalacji do produkcji wodoru w modelu usługowym, co pozwala klientom na elastyczne zarządzanie kosztami.

Usługi projektowe i wdrożeniowe: HyEnergy S.A. świadczy usługi projektowe, integracyjne i wdrożeniowe dla sektora chemicznego i energetycznego, wspierając klientów w przejściu na zielone technologie.

Diagnostyka molekularna: Spółka oferuje badania genetyczne oraz testy diagnostyczne dla placówek medycznych, szpitali i osób prywatnych, a także współpracuje z ośrodkami klinicznymi w zakresie profilaktyki nowotworowej i chorób cywilizacyjnych.

3. Rozwój technologii wodorowych i energetycznych:

Uruchomienie co najmniej 3 spółek celowych realizujących projekty wodorowe/metanolowe oraz pozyskanie dla nich finansowania na budowę instalacji.

Rozpoczęcie produkcji zielonego wodoru lub metanolu i dwutlenku węgla przez 3 instalacje o łącznej wydajności co najmniej 3000 ton wodoru rocznie i 30 tys. ton dwutlenku węgla.

Zgłoszenie minimum 3 kluczowych patentów związanych z technologią plazmatycznego zgazowywania.

Rozwój centrum badawczo-rozwojowego procesów plazmowych oraz uruchomienie produkcji reaktorów plazmatycznych w Polsce.

4. Ekspansja rynkowa:

Rozpoczęcie działalności na 3 nowych rynkach zagranicznych.

Tworzenie spółek celowych (Joint Ventures) z zagranicznymi partnerami strategicznymi w Europie, Ameryce Północnej i Azji.

Budowa międzynarodowej sieci produkcji i dystrybucji wodoru oraz metanolu.

5. Finansowanie:

Finansowanie własne oraz kapitał od inwestorów prywatnych.

Dofinansowanie z programów UE i krajowych (np. Ścieżka SMART, NFOŚiGW, INNOvation Fund).

Emisja zielonych obligacji pod realizację konkretnych projektów.

Pozyskanie partnerów strategicznych oraz współpraca z dużymi korporacjami energetycznymi.

Zarząd Spółki podkreśla, że przyjęcie nowej Strategii jest konsekwencją zakończenia przeglądu opcji strategicznych, o której Emitent informował 3 września 2024 roku w raporcie 6/2024. W ocenie Zarządu Spółki, Strategia wyznacza optymalny kierunek rozwoju Spółki.

Zarząd Spółki wskazuje, że cele i założenia Strategii nie stanowią jakiegokolwiek prognozy lub szacunków przyszłych wyników finansowych Spółki, a Strategia wskazuje jedynie na przyjęte działania Emitenta w kluczowych dla niego obszarach. Prezentacja Strategii stanowi załącznik do niniejszego raportu.

5. PODEJMOWANE PRZEZ EMITENTA, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Grupa Kapitałowa nie prowadziła działań innowacyjnych w okresie sprawozdawczym.

6. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2024.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Zapisy §10 pkt 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie dotyczą Spółki.

Zarząd HyEnergy S.A. z siedzibą w Warszawie przekazuje do publicznej wiadomości jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy za I kwartał 2025 roku.

Podstawa prawna:

§ 5 ust. 1. pkt 1) oraz ust. 2 i 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - "Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect"

Jacek Wojciechowicz
Prezes Zarządu