



RAPORT KWARTALNY

Hemp & Health S.A.

za okres

01.10.2023 – 31.12.2023

Warszawa, dnia 14 lutego 2024 roku

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	4
ZARZĄD.....	4
RADA NADZORCZA.....	4
KOMENTARZ ZARZĄDU HEMP & HEALTH S.A. NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	5
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZA IV KWARTAŁ 2023 ROKU	5
ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	9
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	15
OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI SPÓŁKI ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT.13 A ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	15
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	15
STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	15
STRUKTURA AKCJONARIATU	15
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	16

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

W listopadzie zaktualizowaliśmy strategię rozwoju. Strategicznym celem jest dla nas uruchomienie własnych upraw oraz rozpoczęcie sprzedaży surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego zawierającego ponad 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej.

W tym celu nadchodzących latach Spółka planuje w ramach swojej Grupy Kapitałowej (GK) skoncentrować się na stworzeniu i zarządzaniu pełnym łańcuchem dostaw marihuany medycznej: począwszy od własnych upraw, poprzez import, przetwarzanie, aż po dystrybucję marihuany medycznej.

Ważnym krokiem milowym w celu realizacji strategii było zawiązanie blisko rok temu spółki zależnej - THC Pharma SA - która w listopadzie uzyskała w Głównym Inspektoracie Farmaceutycznym („GIF”) zgodę na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej. Kolejnym krokiem było uzyskanie tydzień temu zezwolenia na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, jako rozszerzenie do posiadanej wcześniej zgody. Zezwolenie to obejmuje także możliwość importu, nabywania oraz sprzedaży marihuany medycznej.

Od grudnia prowadzimy negocjacje dotyczące nabycia czeskiej firmy prowadzącej uprawy marihuany medycznej w standardzie GMP, co umożliwiłoby uprawy i zbiory marihuany medycznej w ilości co najmniej 800 kg rocznie. Obiekt w Czechach posiada też możliwość podwojenia produkcji w ciągu 12-18 miesięcy po przeprowadzeniu stosownych inwestycji. Pozytywne domknięcie transakcji byłoby osiągnięciem kolejnego kamienia milowego wpisanego do naszej strategii.

W styczniu bieżącego roku odbyło się Walne Zgromadzenie, które zadecydowało o podjęciu uchwał pozwalających na przeprowadzenie emisji akcji w zamian za łączną cenę nie wyższą niż 11 milionów złotych. Negocjowana obecnie umowa inwestycyjna oraz pozyskanie takiej kwoty, pozwoliłoby realizować nasze zamierzenia z dużą swobodą.

Rok 2024 przynieść ma zwiększenie do 6 ton limitów wydanych przez GIF na import marihuany medycznej do Polski: byłoby to dwa razy więcej niż w roku poprzednim. Świadczyć to może o fakcie, iż potencjał rozwoju rynku jest zauważany nie tylko przez biznes, ale i przez naszych regulatorów: marihuana medyczna jest bowiem lekiem wciąż niedocenianym: zarówno przez pacjentów, jak i lekarzy.

Należy także wspomnieć, iż w kontekście marihuany medycznej, coraz częściej mówi się w Unii Europejskiej o zalegalizowaniu sprzedaży marihuany rekreacyjnej. Rozmowy takie prowadzone są na szczeblach rządowych i regulacyjnych w Niemczech oraz Czechach.

Rosnąca wartość rynku oraz konsekwentnie realizowane przez Spółkę projekty, zbliżają nas zatem do osiągnięcia celów wyznaczonych w strategii, co pozwala przewidywać, że kierunek rozwoju obrany przez Zarząd jest niezwykle perspektywiczny.

Niniejszy raport zawiera szczegółowy opis okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, naszą sytuację finansową i wyniki osiągnięte w minionym kwartale.

Integralnym załącznikiem do niniejszego raportu, jest sprawozdanie finansowe za miniony kwartał.

Zapraszam do lektury,

Radomir Woźniak
Prezes Zarządu

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje podstawowe

Firma:	Hemp & Health S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Tel.:	(22) 487 83 68
Internet:	www.HHSA.pl
E-mail:	biuro@HHSA.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	5252382713
Kapitał zakładowy:	7.231.283,90 PLN
Nominał:	0,10 PLN
Ilość akcji:	72.312.839

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Komentarz Zarządu Hemp & Health S.A. na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

Wybrane dane finansowe Spółki za IV kwartał 2023 roku

Hemp & Health S.A.	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
Suma bilansowa	3 453 575,44	4 535 044,16	3 453 575,44	4 535 044,16
Kapitał własny	3 425 614,54	4 326 893,20	3 425 614,54	4 326 893,20
Aktywa trwałe, w tym:	160 157,96	0,00	160 157,96	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	3 293 417,48	4 535 044,16	3 293 417,48	4 535 044,16
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	3 129 884,00	4 005 385,57	3 129 884,00	4 005 385,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	649 586,40	2 319 044,37	649 586,40	2 319 044,37
Należności krótkoterminowe	75 646,12	312 865,59	75 646,12	312 865,59
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	27 960,90	208 150,96	27 960,90	208 150,96
Przychody netto ze sprzedaży	271 512,88	1 072 915,85	28 391,92	40 798,24
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-786 848,41	-550 140,01	-119 264,01	341 377,22
Zysk/strata brutto	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68
Zysk/strata netto	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68

Na zaprezentowany wynik Spółki w wysokości 97 466,73 zł wpływ miały przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) strata na działalności operacyjnej 119 264,01 zł spowodowana nadwyżką kosztów działalności operacyjnej w łącznej kwocie 176 928,19 zł nad przychodami ze sprzedaży 28 391,92 zł, przy jednoczesnej nadwyżce pozostałych przychodów operacyjnych 152 662,92 zł nad pozostałymi kosztami operacyjnymi 123 390,66 zł.
- 2) Zysk na działalności finansowej 216 730,74 zł wynikający z nadwyżki przychodów finansowych w kwocie 923 995,88 zł nad kosztami finansowymi w kwocie 707 265,14 zł

Zdarzenia istotnie wpływających na działalność Emitenta

Strategicznym celem dla Spółki jest rozpoczęcie sprzedaży surowca farmaceutycznego pochodzenia konopnego zawierającego ponad 0,3% THC, czyli tzw. marihuany medycznej.

W swoich założeniach Emitent będzie podmiotem odpowiedzialnym za wprowadzenie marihuany medycznej na rynek, czyli będzie MAH (Marketing Authorisation Holder) w oparciu o uzyskane w terminie późniejszym stosowne zezwolenia z Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Ważnym krokiem dokonany w celu realizacji celów strategicznych przez Spółkę miało być złożenie do URPL wniosku na rejestrację marihuany medycznej w dniu 14/03/2023.

Niestety ze względu na fakt, iż dostawca napotkał po swojej stronie ograniczenia prawne, proces rejestracji został wstrzymany, a Emitent - wspólnie z dostawcą - intensywnie rozpoczął poszukiwanie sposobu na rozwiązanie zaistniałych problemów.

Między innymi ta sytuacja doprowadziła do aktualizacji strategii opublikowanej w dniu 08/11/2023¹, według której w nadchodzących latach w ramach swojej Grupy Kapitałowej (GK) Emitent planuje skoncentrować się na zbudowaniu i zarządzaniu pełnym łańcuchem dostaw marihuany medycznej:

¹ <https://www.hhsa.pl/pl/relacje-inwestorskie/strategia>

począwszy od upraw, poprzez import, przetwarzanie, aż po dystrybucję marihuany medycznej.

Uprawy będą realizowane poprzez powołaną w tym celu spółkę lub/ oraz inwestycje w podmioty zewnętrzne. Spółki takie mogą być zlokalizowane zarówno w Polsce, jak i za granicą.

W tym celu w dniu 22/1/2024 Zarząd zawarł list intencyjny dotyczący nabycia przedsiębiorstwa na terytorium Czech (więcej o tej kwestii można przeczytać na stronie 9).

Istotnym elementem, który pojawił się w strategii jest uruchomienie własnego zakładu farmaceutycznego, który będzie mógł nadawać standard jakości EU-GMP produktom nie posiadającym takiego statusu. Zakład farmaceutyczny miałby możliwość importu, przetwarzania, prowadzenia usług konfekcjonowania oraz nadawania certyfikatu EU GMP, jak również przeprowadzania badań stabilności. Obecnie analizowane są koszty i kwestie prawne związane z uruchomieniem takiego zakładu.

Uwzględniając w swojej działalności dystrybucję, Emitent będzie bazował na hurtowni farmaceutycznej należącej do Grupy Kapitałowej - THC Pharma SA - w której Emitent posiada 50% akcji i głosów. Dystrybucja taka może się odbywać zarówno w oparciu o produkty zarejestrowane w Polsce przez inne podmioty, jak i rejestrację produktu uzyskaną przez Emitenta jako MAH. W tym przypadku produkt może pochodzić zarówno z Unii Europejskiej, jak i spoza niej. Emitent nie wyklucza możliwości dystrybucji poza Polską.

Na początku listopada do THC Pharma wpłynęła decyzja Głównego Inspektora Farmaceutycznego ("GIF") dotycząca udzielenia zezwolenia na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej przez spółkę THC Pharma S.A.

W połowie listopada spółka złożyła wniosek o wydanie zezwolenia na obrót hurtowy środkami odurzającymi i substancjami psychotropowymi z grupy I-N obejmującymi także marihuanę medyczną.

Zezwolenie na prowadzenie obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, jako rozszerzenie do posiadanej wcześniej zgody zostało wydane przez GIF z datą 08/02/2024. Zezwolenie to obejmuje także możliwość importu, nabywania oraz sprzedaży marihuany medycznej.

W październiku THC Pharma podpisała z niemieckim dystrybutorem konopi medycznych umowę na wyłączność importu marihuany medycznej. THC Pharma S.A. będzie wyłącznym dystrybutorem Produktu na rynku polskim i będzie zobligowana do nabycia nie mniej niż 100 kg Produktu rocznie w okresie po jego rejestracji w GIF. Ilości te mogą być zwiększane na wniosek THC Pharma.

Podpisana Umowa obowiązuje do końca pierwszego roku po uzyskaniu przez Emitenta rejestracji Produktu w Polsce i będzie automatycznie odnawiana na kolejny rok pod warunkiem realizacji postanowień umowy i braku wynikłego z tego wypowiedzenia na piśmie.

Zgodnie z umową, podmiotem odpowiedzialnym (MAH) dla Produktu będzie Emitent, który po otrzymaniu kompletu dokumentacji od Sprzedawcy wystąpi do Głównego Inspektoratu Farmaceutycznego (GIF) o licencję na import Produktu do Polski.

Powyższa umowa jest efektem podpisanego w lipcu listu intencyjnego podpisanego przez Emitenta z jednym z największych niemieckich dystrybutorów marihuany medycznej. Fakt podpisania umowy przez THC Pharma, wynika z rozmów i oczekiwań przeprowadzonych z niemieckim partnerem, który zaproponował, aby umowa była podpisana z docelowym nabywcą, czyli hurtownią farmaceutyczną.

THC Pharma S.A. będzie wyłącznym dystrybutorem Produktu na rynku polskim i będzie zobligowana do nabycia nie mniej niż 100 kg Produktu rocznie w okresie po jego rejestracji w GIF. Ilości te mogą być zwiększane na wniosek THC Pharma.

Podpisana Umowa obowiązuje do końca pierwszego roku po uzyskaniu przez Emitenta rejestracji Produktu w Polsce i będzie automatycznie odnawiana na kolejny rok pod warunkiem realizacji postanowień umowy i braku wynikłego z tego wypowiedzenia na piśmie.

Pierwszy import Produktu był początkowo przewidywany na połowę tego roku, jednakże kompletowanie dokumentów przez partnera się przedłużyło i realny termin na pierwszą sprzedaż, to przełom roku 2024/2025.

W październiku THC Pharma podpisała także umowę o poufności ze spółką z Macedonii Północnej dotyczący możliwości importu z tego kraju marihuany medycznej.

Także w październiku Emitent rozpoczął negocjacje mające na celu zawarcie umowy nabycia 50% udziałów w hurtowni farmaceutycznej posiadającej zezwolenie na import produktów kontrolowanych obejmujących marihuanę medyczną.

Na początku listopada zarząd podjął decyzję o rezygnacji z nabycia udziałów w tym podmiocie ze względu na fakt uzyskania zezwolenia na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej przez THC Pharma.

W dniu 6/11/2023 Zarząd Emitenta podpisał dwa listy o poufności odpowiednio z firmą portugalską oraz czeską.

Pierwszy list określa zbadanie przez strony umowy możliwości biznesowych w kontekście rozwoju projektu w obszarze farmaceutycznym, w tym badań i rozwoju, uprawy, zbioru, produkcji, przetwarzania, eksportu, importu i dystrybucji naturalnych roślin oraz ich wykorzystania w produkcji, produkcji i marketingu naturalnych składników, farmaceutyków, leków i substancji czynnych dla przemysłu farmaceutycznego, a także świadczenia usług pomocniczych lub związanych z taką działalnością.

Druga umowa określa rozpoczęcie rozmów dotyczących upraw kwiatów konopi medycznych na zlecenie Emitenta, utworzenia spółki joint-venture w Czechach w tym samym celu, bądź bezpośrednią inwestycją Emitenta w podmiot czeski.

W dniu 08/11/2023 Zarząd opublikował strategię na lata 2024-2025. Pełna treść zaktualizowanej strategii opublikowanej w dniu znajduje się na stronie Emitenta (<https://www.hhsa.pl/pl/relacje-inwestorskie/profil-spolki>).

W połowie listopada Zarząd podpisał Warunki Umowy (Term Sheet) z inwestorem zagranicznym dotyczące warunków emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Emitenta (Transakcja).

W ramach Transakcji, w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, inwestor będzie miał możliwość objęcia i opłacenia akcji Emitenta w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości nie wyższej niż 11.000.000 zł (jedenaście milionów złotych), nie więcej niż 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji nowej emisji, w okresie nie dłuższym niż 18 (osiemnaście) miesięcy. Poszczególne wpłaty na akcje („Transze”) będą nie niższe niż 300.000 zł (trzysta tysięcy). Akcje obejmowane będą po cenie emisyjnej stanowiącej równowartość 90 proc. (dziewięćdziesiąt procent) najniższego kursu z ostatnich 20 (dwudziestu) dni notowań przed wypłatą kolejnej Transzsy.

Zgodnie z uzgodnieniami z inwestorem do realizacji Transakcji konieczne jest obecnie:

- 1) powzięcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały lub uchwał niezbędnych do emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Emitenta;
- 2) uzgodnienie ostatecznych warunków i zawarcie ostatecznej umowy inwestycyjnej;

Zwołane na dzień 19.12.2023 roku Walne Zgromadzenie Emitenta nie odbyło się.

Przyczyną był brak osiągnięcia wymaganego zgodnie z art. 449 §1 w zw. z art. 445 §1 k.s.h. kworum. Tym samym Walne Zgromadzenie nie było władne do podjęcia uchwał wskazanych w porządku obrad.

Wobec powyższego Zarząd ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na termin w styczniu 2024 roku.

Walne Zgromadzenie, mające na celu powzięcie przedmiotowej uchwały lub uchwał odbyło się w styczniu 2024 roku.

Komentarz zarządu

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

Wiążący prawnie limit sprzedaży marihuany medycznej dla Polski na rok 2024 wynosi 6 000 000 g (6 milionów gram czyli 6 ton). Wynika to z faktu, iż Polska jest stroną Jednolitej Konwencji w sprawie środków odurzających z 1961 r. W artykule 19 Konwencji wskazana jest podstawa do ustanawiania limitów ilości środków odurzających w poszczególnych państwach, publikowanych przez Międzynarodową Radę ds. Przeciwdziałania Narkomanii (INCB),

W związku z tym - przy średniej cenie rynkowej wynoszącej w granicach 60-65 zł za 1 gram suszu w aptecę – wartość sprzedaży marihuany medycznej w tym roku w Polsce wyniesie według szacunków Emitenta 360-390 milionów zł.

Limit ustanowiony na rok bieżący jest dwa razy większy niż w roku poprzednim. Pozwala to wnioskować, iż jeżeli rynek legalnej marihuany medycznej będzie rósł co roku o 100%, dzięki skalowaniu biznesu zgodnie ze zweryfikowanym wcześniej modelem, obrona przez Emitenta strategią w długim okresie pozwoli w znaczący sposób zwiększać przychody i zyski.

Należy także wspomnieć o tym, iż niezależnie od marihuany medycznej, coraz częściej mówi się w Unii Europejskiej o zalegalizowaniu sprzedaży marihuany rekreacyjnej. Rozmowy takie prowadzone są na szczeblach rządowych i regulacyjnych w Niemczech oraz Czechach.

Określenie "rekreacyjna" oznacza, że do sprzedaży marihuany nie będą potrzebne recepty wypisywane przez lekarzy.

Dla przykładu warto podać, iż według niektórych szacunków legalna i regulowana sprzedaż marihuany rekreacyjnej w Czechach może wygenerować 2 miliardy CZK (348 milionów PLN) rocznie. Jednocześnie należy podkreślić, iż rynek Polski ma szansę być czterokrotnie większy niż czeski.

Istotne zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 05/01/2024 Zarząd zawarł umowę ze Spółką iAudit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dotyczącą przeprowadzenia sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2023 i 2024.

W dniu 15/01/2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zadecydowało o podjęciu uchwał pozwalających na przeprowadzenie emisji akcji w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości nie wyższej niż 11.000.000 zł.

W dniu 22/01/2024 roku Zarząd zawarł list intencyjny dotyczący prowadzenia negocjacji zmierzających do uzgodnienia zasad nabycia przez Emitenta całości, części lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa na terytorium Czech - w pełni wyposażonego i działającego zgodnie z lokalnymi wymaganiami prawnymi - którego działalność polega na uprawach konopi medycznych w standardzie GMP („Transakcja”). Ewentualne doprowadzenie do pozytywnego zamknięcia Transakcji, umożliwiłoby Emitentowi uprawy i zbiory marihuany medycznej o zawartości 15-28%THC w ilości co najmniej 800 kg rocznie, generując około 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych przychodu rocznie. Obiekt posiada możliwość podwojenia produkcji w ciągu 12-18 miesięcy po przeprowadzeniu stosownych inwestycji.

Elementem negocjacji będzie także możliwość utrzymania i dalszej realizacji umowy o wartości 900.000,00-1.200.000 EUR z niemieckim dystrybutorem marihuany medycznej.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowego listu intencyjnego, negocjacje stron powinny zakończyć się w terminie do dnia 30/03/2024

W dniu 12.02.2024 THC Pharma S.A. podpisała istotne warunki umowy handlowej (Term Sheet) dotyczące produkcji kontraktowej marihuany medycznej przez zakład farmaceutyczny z siedzibą w Portugalii (Zakład). Producentem marihuany medycznej dostarczanej do Zakładu zostać może zarówno partner czeski opisany w raporcie ESPI nr 2/2024, jak i inni producenci z którymi Emitent podpisał listy intencyjne. W tych przypadkach Emitent przyjmie rolę podmiotu odpowiedzialnego Marketing Authorization Holder („MAH”), który uzyskiwać będzie z URPL pozwolenia na dopuszczenie do obrotu w Polsce marihuany medycznej („Produkty”).

Zakład portugalski będzie realizował czynności wytwórcze zgodnie z Europejską Dobrą Praktyką Wytwarzania (EU GMP) oraz dokonywał zwolnienia serii umożliwiając w ten sposób import Produktów przez THC Pharma w celu wprowadzenia ich na rynek polski.

Przy każdym kolejnym zamówieniu podpisywana będzie szczegółowa umowa oparta o warunki podpisanego dziś Term Sheet przez THC Pharma.

Następnie THC Pharma uzyskiwać będzie pozwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego na import kolejnych partii surowca farmaceutycznego jakim jest marihuana medyczna, a następnie zajmie się dystrybucją do hurtowni i aptek w Polsce.

Zarząd Emitenta podkreśla, iż podpisanie opisanego wyżej Term Sheet jest niezbędnym ogniwem dla opisanego wyżej łańcucha dostaw, dzięki czemu kolejnym krokiem będzie złożenie przez Emitenta jako MAH wniosku lub wniosków o rejestrację marihuany medycznej produkowanej przez współpracujących producentów, co jednak w dużej mierze jest uzależnione od jakości i terminowości otrzymanej od nich dokumentacji.

Emitent zaznacza, iż ze względu na uwarunkowania prawne oraz skomplikowany i przewlekły proces uzyskania zgody na import marihuany medycznej do Polski, import produktów dostarczonych przez w/w producentów do Zakładu, prawdopodobnie nastąpi najwcześniej w czwartym kwartale tego roku.

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

Leasing finansowy

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

Inwestycje krótkoterminowe.

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

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

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

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Trwała utrata wartości

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

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

W zakresie ewidencji należności

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

Koszty prac rozwojowych

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

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

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

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

W zakresie rezerw

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

Rezerwy tworzone są .in.. na poniższe tytuły:

a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują odroczone przychody z wyceny kontraktów długoterminowych, uzyskane

dotacje, otrzymane zaliczki oraz środki na produkcje pozyskane od koproducentów.

Przychody i koszty

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

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

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

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

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

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

Różnice kursowe

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Przekwalifikowania aktywów finansowych

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz.

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

Nie dotyczy.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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

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

Na koniec minionego kwartału Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

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

Struktura kapitału zakładowego

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

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
A	2 000 000	2,77%	2,77%
B	1 000 000	1,38%	1,38%
C	9 000 000	12,45%	12,45%
D	4 000 000	5,53%	5,53%
E	10 000 000	13,83%	13,83%
F1	7 850 000	10,86%	10,86%
F2	2 500 000	3,46%	3,46%
G	2 870 000	3,97%	3,97%
H	33 092 839	45,76%	45,76%
RAZEM	72 312 839	100%	100,00%

Struktura akcjonariatu

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

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
1.	Dariusz Cisak	6.077.801	8,40%	8,40%
2.	Pozostali	66.235.038	91,60%	91,60%
Razem		72.312.839	100%	100%

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

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

Sprawozdanie finansowe

	AKTYWA	31.12.2023	31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
A.	AKTYWA TRWAŁE	160 157,96	0,00	160 157,96	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	160 157,96	0,00	160 157,96	0,00
1.	Środki trwałe	160 157,96	0,00	160 157,96	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	160 157,96	0,00	160 157,96	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	3 293 417,48	4 535 044,16	3 293 417,48	4 535 044,16
I.	Zapasy	87 887,36	216 793,00	87 887,36	216 793,00
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	87 887,36	216 793,00	87 887,36	216 793,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	75 646,12	312 865,59	75 646,12	312 865,59
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	75 646,12	312 865,59	75 646,12	312 865,59
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	37 722,20	820,42	37 722,20	820,42
	do 12 miesięcy	37 722,20	820,42	37 722,20	820,42
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	37 923,92	290 045,17	37 923,92	290 045,17
c)	inne	0,00	22 000,00	0,00	22 000,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 129 884,00	4 005 385,57	3 129 884,00	4 005 385,57
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 129 884,00	4 005 385,57	3 129 884,00	4 005 385,57
a)	w jednostkach powiązanych	63 002,00	2,00	63 002,00	2,00
	udziały lub akcje	2,00	2,00	2,00	2,00
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	63 000,00	0,00	63 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 417 295,60	1 686 339,20	2 417 295,60	1 686 339,20
	udziały lub akcje	785 295,60	976 339,20	785 295,60	976 339,20
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 632 000,00	710 000,00	1 632 000,00	710 000,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	649 586,40	2 319 044,37	649 586,40	2 319 044,37
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	649 586,40	2 319 044,37	649 586,40	2 319 044,37
	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	3 453 575,44	4 535 044,16	3 453 575,44	4 535 044,16

PASywa		31.12.2023	31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 425 614,54	4 326 893,20	3 425 614,54	4 326 893,20
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 808 507,58	1 808 507,58	1 808 507,58	1 808 507,58
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	808 507,58	808 507,58	808 507,58	808 507,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-4 712 898,28	-1 801 731,88
VI.	Zysk (strata) netto	-901 278,66	-2 911 166,40	-901 278,66	-2 911 166,40
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 960,90	208 150,96	27 960,90	208 150,96
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	27 960,90	208 150,96	27 960,90	208 150,96
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	27 960,90	208 150,96	27 960,90	208 150,96
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	25 000,00	0,00	25 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 818,90	42 555,65	26 818,90	42 555,65
	do 12 miesięcy	26 818,90	42 555,65	26 818,90	42 555,65
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	111 111,11	0,00	111 111,11
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 142,00	24 251,99	1 142,00	24 251,99
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	5 232,21	0,00	5 232,21
	i) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	3 453 575,44	4 535 044,16	3 453 575,44	4 535 044,16

	Rachunek zysków i strat	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	271 512,88	1 072 915,85	28 391,92	40 798,24
	- w tym od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	188 924,55	76 570,77	28 211,81	10 717,11
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	82 588,33	996 345,08	180,11	30 081,13
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 018 186,32	1 824 837,17	176 928,19	392 738,17
I.	Amortyzacja	35 953,83	0,00	9 805,59	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	58 371,37	52 365,21	14 367,13	-29 583,75
III.	Usługi obce	655 292,95	746 258,97	111 360,62	239 995,47
IV.	Podatki i opłaty,	16 664,34	29 960,15	7 792,70	3 777,05
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	155 530,33	168 371,26	31 460,19	81 210,67
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	7 724,40	20 305,33	2 021,96	12 787,90
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	-2 505,81
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	11 201,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 448,10	807 576,25	120,00	84 550,83
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-746 673,44	-751 921,32	-148 536,27	-351 939,93
D.	Pozostałe przychody operacyjne	152 662,92	543 191,52	152 662,92	543 191,52
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	152 662,92	543 191,52	152 662,92	543 191,52
E.	Pozostałe koszty operacyjne	192 837,89	341 410,21	123 390,66	-150 125,63
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	192 837,89	341 410,21	123 390,66	-150 125,63
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-786 848,41	-550 140,01	-119 294,01	341 377,22
G.	Przychody finansowe	951 885,47	60 469,42	923 995,88	4 129,07
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	104 893,59	4 129,07	77 004,00	4 129,07
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	56 340,35	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	846 991,88	0,00	846 991,88	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	1 066 315,72	2 421 495,81	707 265,14	-34 953,39
I.	Odsetki, w tym:	990,24	36 255,09	577,00	18 912,20
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	705 925,84	322 334,16	702 168,04	63 933,72
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	354 778,36	2 062 866,31	0,00	-117 826,93
	w tym: udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	50 000,00		0,00	0,00
IV.	Inne	4 621,28	40,25	4 520,10	27,62
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68
J.	Podatek dochodowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68
II.	Korekty o pozycje:	298 456,12	2 948 797,08	58 699,99	43 185,82
	1. amortyzacja	35 953,83	0,00	9 805,59	0,00
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	51 567,24	2 328 860,12	1 154,00	-53 893,21
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	128 905,64	249 736,88	110 147,83	-8 340,81
	7. Zmiana stanu należności	237 219,47	796 775,01	75 681,94	220 945,40
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-155 190,06	-426 574,93	-138 089,37	-115 525,56
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-602 822,54	37 630,68	156 166,72	423 645,50
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	303 475,41	1 045 538,86	291 475,41	612 587,37
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	303 475,41	1 045 538,86	291 475,41	612 587,37
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	303 475,41	1 045 538,86	291 475,41	612 587,37
	- zbycie aktywów finansowych	303 475,41	1 045 538,86	291 475,41	612 587,37
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	-266 000,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	1 344 120,60	2 344 204,59	35 569,20	1 499 940,96
	1. Nabycie wartości niem.at.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	196 111,79	0,00	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	1 148 008,81	2 344 204,59	35 569,20	1 499 940,96
	a) w jednostkach powiązanych	113 577,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 034 431,81	2 344 204,59	35 569,20	1 499 940,96
	- nabycie aktywów finansowych	1 034 431,81	2 078 204,59	35 569,20	1 233 940,96
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	266 000,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	-1 040 645,19	-1 298 665,73	255 906,21	-887 353,59
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	0,00	3 569 283,90	0,00	3 012 283,90
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	3 309 283,90	0,00	3 012 283,90
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	260 000,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	25 990,24	306 255,09	577,00	288 912,20
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	25 000,00	270 000,00	0,00	270 000,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	990,24	36 255,09	577,00	18 912,20
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	-25 990,24	3 263 028,81	-577,00	2 723 371,70
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-1 669 457,97	2 001 993,76	411 495,93	2 259 663,61
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-1 669 457,97	2 001 993,76	411 495,93	2 259 663,61
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	2 319 044,37	317 050,61	238 090,47	59 380,76
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	649 586,40	2 319 044,37	649 586,40	2 319 044,37
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.10.2023 - 31.12.2023	01.10.2022 - 31.12.2022
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	4 326 893,20	3 938 775,70	3 328 147,81	934 149,62
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	4 326 893,20	3 938 775,70	3 328 147,81	934 149,62
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	7 231 283,90	2 922 000,00	7 231 283,90	3 922 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	4 309 283,90	0,00	3 309 283,90
	a. zwiększenia (rejestracja w KRS)	0,00	4 309 283,90	0,00	3 309 283,90
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 808 507,58	2 818 507,58	1 808 507,58	2 105 507,58
2.1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	-1 010 000,00	0,00	-297 000,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	emisja akcji serii	0,00	0,00	0,00	0,00
	podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	-1 010 000,00	0,00	-297 000,00
	- rejestracja w KRS kapitału minus koszty emisji	0,00	-1 010 000,00	0,00	-297 000,00
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 808 507,58	1 808 507,58	1 808 507,58	1 808 507,58
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał wpłacony nie zarejestrowany)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-1 801 731,88	-1 250 034,38	-4 712 898,28	-1 801 731,88
5.1	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 801 731,88	-1 250 034,38	-4 712 898,28	-1 801 731,88
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	-2 911 166,40	-551 697,50	-998 745,39	-3 291 626,08
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-5 711 643,67	-5 093 357,96
6	Wynik netto	-901 278,66	-2 911 166,40	97 466,73	380 459,68
	a. zysk netto	0,00	0,00	97 466,73	380 459,68
	b. strata	-901 278,66	-2 911 166,40	0,00	0,00
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	3 425 614,54	4 326 893,20	3 425 614,54	4 326 893,20
	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	3 425 614,54	4 326 893,20	3 425 614,54	4 326 893,20
III	(POKRYCIA STRATY)	3 425 614,54	4 326 893,20	3 425 614,54	4 326 893,20