



RAPORT KWARTALNY

Hemp & Health S.A.

za okres

01.04.2024 – 30.06.2024

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2024 roku

SPIS TREŚCI

INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
INFORMACJE PODSTAWOWE.....	4
ZARZĄD.....	4
RADA NADZORCZA.....	4
KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE	5
WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI	5
ZDARZENIA ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA	5
KOMENTARZ ZARZĄDU.....	9
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	11
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
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.....	16
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	16
STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	16
STRUKTURA AKCJONARIATU	16
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	17

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

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

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

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

Pierwszym krokiem na drodze do realizacji strategii było zawiązanie na początku 2023 roku spółki THC Pharma, w której Hemp&Health posiada 50% w kapitale i głosach. Spółka ta w listopadzie 2023 roku uzyskała w Głównym Inspektoracie Farmaceutycznym („GIF”) zgodę na prowadzenie hurtowni farmaceutycznej, następnie w lutym bieżącego roku poszerzyła zezwolenie o możliwość prowadzenia obrotu hurtowego środkami odurzającymi oraz substancjami psychotropowymi, a w minionym kwartale uzyskała pierwsze znaczące przychody.

Wydarzeniem na skalę całej Unii Europejskiej było wejście w życie w Niemczech, w dniu 1 kwietnia, nowego prawa dotyczącego dostępu do marihuany medycznej: osoby dorosłe w Niemczech mogą legalnie posiadać do 25 gramów marihuany w miejscach publicznych oraz do 50 gramów w swoich domach.

W wyniku tego zdarzenia coraz częściej mówi się o zalegalizowaniu sprzedaży marihuany rekreacyjnej w pozostałych krajach Unii Europejskiej, a kolejnym krajem legalizującym tę używkę mają być Czechy. Na chwilę obecną trudno jednak prognozować jakiegokolwiek daty w odniesieniu do Polski.

W kwietniu zakończyliśmy bez osiągnięcia porozumienia negocjacje, których przedmiotem było nabycie przedsiębiorstwa na terytorium Czech, którego działalność polega na uprawach konopi medycznych. Mimo to, zamierzamy prowadzić konsekwentne działania mające na celu rozpoczęcie upraw marihuany medycznej w Polsce lub za granicą.

W czerwcu odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które zatwierdziło sprawozdanie zarządu za rok 2023.

Już w lipcu rozpoczęliśmy negocjacje dotyczące nabycia farmy kontenerowej oraz udziałów w spółce zajmującej się krzyżowaniem i genetyką marihuany medycznej.

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

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

Zapraszam do lektury,

Radomir Woźniak
Prezes Zarządu

INFORMACJE O SPÓŁCE

Informacje podstawowe

Firma:	Hemp & Health S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jana Styki 23, 03-928 Warszawa
Tel.:	(22) 487 83 68
Internet:	www.HHSA.pl
E-mail:	biuro@HHSA.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	5252382713
Kapitał zakładowy:	7.231.283,90 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 na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Wybrane dane finansowe Spółki

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.04.2024 - 30.06.2024	01.04.2023 - 30.06.2023
Suma bilansowa	4 879 859,15	3 639 578,17	4 879 859,15	3 639 578,17
Kapitał własny	4 825 030,42	3 460 534,22	4 825 030,42	3 460 534,22
Aktywa trwałe, w tym:	140 546,78	215 129,56	140 546,78	215 129,56
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	35 360,42	0,00	35 360,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	4 739 312,37	3 424 448,61	4 739 312,37	3 424 448,61
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4 607 806,23	3 077 953,01	4 607 806,23	3 077 953,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 575 922,23	745 497,60	1 575 922,23	745 497,60
Należności krótkoterminowe	65 775,56	119 335,00	65 775,56	119 335,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	54 828,73	179 043,95	54 828,73	179 043,95
Przychody netto ze sprzedaży	63 161,04	83 252,68	26 407,59	50 735,61
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-488 573,11	-582 038,80	-215 924,44	-218 952,98
Zysk/strata brutto	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22
Zysk/strata netto	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22

Na zaprezentowany wynik Spółki za 2 kwartał 2024 roku, to jest stratę w wysokości -181 479,18 zł, wpływ miały przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) strata na działalności operacyjnej -215 924,44 zł spowodowana nadwyżką kosztów działalności operacyjnej w łącznej kwocie 249 101,65 zł nad przychodami ze sprzedaży 26 407,59 zł,
- 2) zysk na działalności finansowej 34 445,26 zł wynikający z nadwyżki przychodów finansowych w kwocie nad kosztami finansowymi. Przychody finansowe zostały osiągnięte z odsetek od zakupionych papierów wartościowych oraz w wyniku dokonania - na koniec kwartału - aktualizacji wyceny posiadanych akcji Cannabis Poland SA.

Zdarzenia istotnie wpływających na działalność Emitenta

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

W swoich założeniach, Emitent będzie też 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 pierwszej połowie 2023 roku. 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 ograniczeń.

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: 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.

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

Dystrybucja marihuany medycznej 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.

Istotnym elementem, który pojawił się w strategii Emitenta 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, jednakże jest to proces złożony i długotrwały. Zanim do tego dojdzie, konieczny jest partner zewnętrzny oferujący takie usługi.

Z tego powodu THC Pharma nawiązała współpracę dotyczącą produkcji kontraktowej marihuany medycznej przez zakład farmaceutyczny z siedzibą w Portugalii. Zakład ten 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 przez strony Term Sheet. Następnie THC Pharma S.A. uzyskiwać będzie pozwolenia Głównego Inspektora Farmaceutycznego na import kolejnych partii surowca farmaceutycznego jakim jest marihuana medyczna, a następnie zajmie się jego dystrybucją do hurtowni i aptek w Polsce.

Uzupełnieniem tego elementu działań było podpisanie umowy o poufności z zakładem farmaceutycznym z siedzibą w Polsce – więcej informacji na kolejnej stronie.

Emitent prowadzi na bieżąco rozmowy z dostawcami i producentami marihuany medycznej z którymi ma podpisane listy intencyjne lub umowy o współpracy. Rozmowy takie są złożone i kompleksowe, a zebranie i dostarczenie pełnego dossier dokumentów oraz przygotowania wniosku do URPL wymaga każdorazowo znacznego zaangażowania czasowego i kosztowego po obydwu stronach: zarówno u Emitenta, jak i u partnera. Emitent liczy jednakże na dokończenie procesów przynajmniej z jednym partnerem, co pozwoli złożyć w najbliższym czasie wnioski o dopuszczenie surowca farmaceutycznego na rynek polski.

Dnia **15.04.2024** Emitent opublikował informację na temat stanu stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 roku. Treść Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect można znaleźć pod tym adresem: https://www.hhsa.pl/images/HempHealth-Dobre_Praktyki_15-04-2024.pdf

Tego samego dnia **15.04.2024** r. zarząd spółki THC Pharma S.A. (THC Pharma) złożył w Głównym Inspektoracie Farmaceutycznym (GIF) 6 wniosków (na zsumowaną ilość 299,99 kg) o wydanie pozwolenia na

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

import spoza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej surowca farmaceutycznego jakim jest marihuana medyczna, zarejestrowana w Polsce przez podmiot trzeci. Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka wciąż oczekuje na wydanie pozwolenia.

Emitent podkreśla, iż otrzymanie pozwolenia nie jest jednoznaczne z przeprowadzeniem samego importu, gdyż będzie do tego potrzebne także potwierdzenie od dostawcy posiadania marihuany medycznej na stanie magazynowym oraz uzyskanie zgody na eksport.

W dniu **02.04.2024** strony zakończyły bez osiągnięcia porozumienia negocjacje, których przedmiotem było nabycie przez Emitenta całości przedsiębiorstwa na terytorium Czech, którego działalność polega na uprawach konopi medycznych. Zakończenie rozmów wynika z faktu, że zaproponowane przez zbywców warunki transakcji uniemożliwiały w ocenie Emitenta uzyskanie satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji w oczekiwanym przez Emitenta czasie.

W dniu **30.04.2024** roku doszło do przydziału warrantów subskrypcyjnych serii B oraz określenia uprawnionych do ich objęcia na podstawie uchwały nr 1/04/2024. Zgodnie z powyższym, w związku z treścią §10b. statutu Spółki, przydzielonych zostało 30 000 000 warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji na okaziciela Spółki serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15.01.2024 roku. Warranty Subskrypcyjne zostały przydzielone jednemu inwestorowi.

W dniu **10.05.2024** Emitent roku zawarł umowę o zachowaniu poufności i wyłączności negocjacji, której przedmiotem jest rozpoczęcie negocjacji zmierzających do nabycia przez Emitenta udziałów reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki, która m.in. zamierza rozpocząć uprawy marihuany medycznej. Kolejnym krokiem będzie podpisanie dokumentu obejmującego kluczowe warunki nabycia udziałów Spółki (Term Sheet), następnie Emitent przystąpi do przeprowadzenia due diligence oraz - w przypadku uzyskania pozytywnej opinii prawników - podpisania umowy inwestycyjnej w ciągu 8 tygodni od zawarcia Umowy. Ewentualne nabycie udziałów Spółki powinno zbliżyć Emitenta do realizacji swojej strategii polegającej m.in. na produkcji marihuany medycznej.

22.05.2024 Emitent podpisał umowę o poufności i rozpoczął negocjacje mające na celu zawarcie umowy nabycia pakietu udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, która prowadzi na terenie Unii Europejskiej zakład farmaceutyczny posiadający zezwolenie na import, produkcję i dystrybucję produktów kontrolowanych obejmujących marihuanę medyczną. 26.07.2024 strony postanowiły zakończyć negocjacje bez uzyskania porozumienia. Zakończenie rozmów wynika z faktu, że zaproponowane warunki transakcji uniemożliwiały w ocenie Zarządu Emitenta uzyskanie satysfakcjonującego zwrotu z inwestycji w oczekiwanym przez Emitenta czasie.

Zarząd Emitenta podkreśla, że zamierza prowadzić konsekwentne działania mające na celu pozyskanie przez Emitenta zakładu farmaceutycznego posiadającego zezwolenie na import, produkcję i dystrybucję produktów kontrolowanych, obejmujących marihuanę medyczną.

Dnia **04.06.2024** Zarząd Emitenta podpisał umowę o poufności z zakładem farmaceutycznym z siedzibą w Polsce (Zakład). Rozmowy dotyczą rozpoczęcia przez Zakład kontraktowego wytwarzania surowca farmaceutycznego na rzecz Emitenta.

Rolą Zakładu będzie realizacja czynności wytwórczych zgodnie z standardem EU GMP (European Union Good Manufacturing Practice = Europejska Dobra Praktyka Wytwarzania), w tym przeprowadzenie niezbędnych badań Produktów oraz ich przepakowanie, następnie dokonanie zwolnienia serii umożliwiającej sprzedaż Produktów na rynek polski.

Emitent planuje pełnić rolę MAH (Marketing Authorization Holder), czyli podmiotu odpowiedzialnego za dopuszczenie do obrotu w Polsce marihuany medycznej w postaci suszu (Produkt) na podstawie zezwolenia wydanego przez URPL.

Hurtownia farmaceutyczna THC Pharma, jako spółka stowarzyszona w której Emitent posiada 50% udziałów, przyjmie rolę wyłącznego nabywcy Produktu od MAH oraz dystrybutora marihuany medycznej w Polsce. Zarząd podkreśla, że w wypadku realizacji powyższych planów, Emitent uzyska możliwość pełnego

kontrolowania procesu wytwarzania i dystrybucji marihuany medycznej w ramach grupy podmiotów powiązanych z Emitentem.

W dniu 31.07.2024 r. zarząd spółki THC Pharma złożył w GIF kolejne 6 wniosków na blisko 300 kg o wydanie pozwolenia na import spoza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej marihuany medycznej, zarejestrowanej w Polsce przez podmiot trzeci. Na dzień publikacji niniejszego raportu, spółka wciąż oczekuje na wydanie pozwolenia.

W dniu **28.06.2024** roku odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od jakichkolwiek punktów, zaplanowanych w porządku obrad. Spółka poinformowała również o braku zgłoszonych do protokołu sprzeciwów do uchwał.

W dniu **25.07.2024** Emitent przystąpił do negocjacji, których przedmiotem jest ustalenie warunków nabycia przez Emitenta farmy kontenerowej pozwalającej na realizację wysoko zaawansowanych prac B+R nad odmianami konopi. Ewentualne nabycie farmy umożliwiłoby Emitentowi realizację wysoko zaawansowanego projektu biotechnologicznego, obejmującego prowadzenie badań i prac rozwojowych nad krzyżówkami i genetyką konopi włóknistych i niewłóknistych (B+R) przy współpracy z pozyskanymi przez Emitenta partnerami. W wyniku realizacji projektu B+R Emitent mógłby docelowo opatentować własne odmiany konopi włóknistych (np. w celu pozyskania odmiany konopi o wysokiej wydajności i jakości celulozy) oraz niewłóknistych (nowych odmian marihuany medycznej bogatych m.in. w pożądane na rynku terpeny). Docelowo, dzięki posiadaniu farmy, Emitent planuje hodować i sprzedawać nasiona i klony pod własnymi, opatentowanymi markami, we współpracy z zagranicznym partnerem, zarówno klientom biznesowym, jak i indywidualnym, w Europie oraz poza nią. Opisany powyżej projekt B+R byłby jednym z pierwszych tego typu zlokalizowanych na terenie Unii Europejskiej, natomiast posiadanie farmy kontenerowej pozwoliłoby na prace badawcze na kilku odmianach jednocześnie.

Cena potencjalnego zakupu, w wysokości do 500 tys. zł, zostanie pokryta środkami własnymi Emitenta

W dniu **07.08.2024** Emitent przystąpił do negocjacji, których przedmiotem jest ustalenie warunków nabycia przez Emitenta do 10% udziałów w spółce zlokalizowanej na terenie Unii Europejskiej. Działalność Producenta polega na pracach nad genetyką i krzyżowaniu marihuany medycznej w celu uzyskania nowych odmian, a następnie sprzedaży klonów służących uprawom.

Ewentualne doprowadzenie do pozytywnego zamknięcia Transakcji, umożliwiłoby pozyskanie do stałej współpracy partnera będącego dostawcą klonów do własnej farmy biotechnologicznej w której następnie Emitent w trakcie realizacji projektu B+R pracowałby nad odmianami marihuany medycznej. Docelowo Emitent mógłby opatentować własne odmiany konopi włóknistych (np. w celu pozyskania odmiany konopi o wysokiej wydajności i jakości celulozy) oraz niewłóknistych (nowych odmian marihuany medycznej bogatych m.in. w pożądane na rynku terpeny), a następnie sprzedawać zbadane nasiona i klony pod własnymi opatentowanymi markami - zarówno klientom biznesowym, jak i indywidualnym, w Europie oraz poza nią. Opisany tutaj projekt B+R byłby jednym z pierwszych tego typu zlokalizowanych na terenie Unii Europejskiej.

W ramach współpracy Emitent będzie mógł opracować nowe nasiona i/lub linie klonów do wyłącznego licencjonowania w Polsce, zgodnie z odrębną umową przygotowaną przez strony w czasie późniejszym.

Założyciel i właściciel Producenta jest pochodzącym z Kalifornii naukowcem zajmującym się kulturami tkankowymi, znanym hodowcą marihuany medycznej, a jednocześnie doświadczonym przedsiębiorcą. Był współzałożycielem światowej sławy kalifornijskiego laboratorium hodowli tkankowej oraz opracował komercyjny protokół rozmnażania konopi medycznych. Opracował też wiele elitarnych linii klonów, które pozwoliły uprawiać miliony roślin na całym świecie.

Cena potencjalnego zakupu ww. udziałów w wysokości do 40.000 euro zostanie pokryta środkami własnymi Emitenta. Umowa inwestycyjna ma być podpisana w terminie do 30 sierpnia 2024 r.

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.

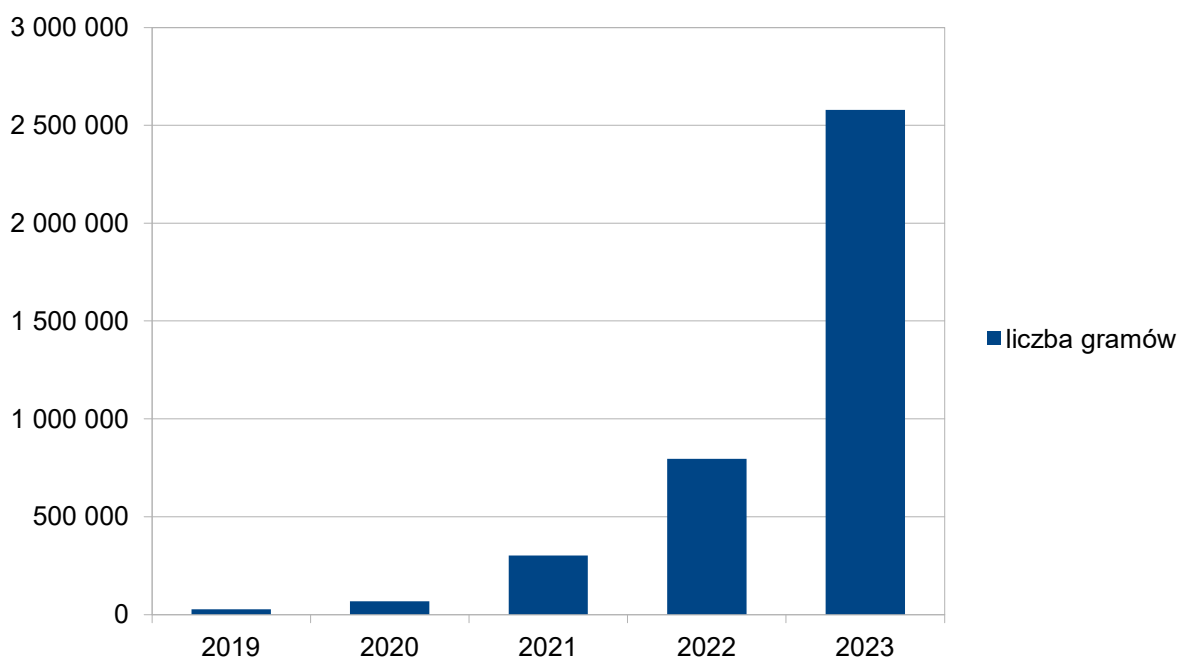
Wiążący prawnie limit sprzedaży marihuany medycznej dla Polski na rok 2024 wynosi 6.000.000 gram (czyli 6 ton). Wynika to z faktu, iż Polska jest stroną Jednolitej Konwencji w sprawie środków odurzających z 1961 r. W artykule 19 Konwencji wskazana jest podstawa do ustanawiania limitów ilości środków odurzających w poszczególnych państwach, publikowanych przez Międzynarodową Radę ds. Przeciwdziałania Narkomanii (INCB).

W związku z tym - przy średniej cenie rynkowej wynoszącej w Polsce 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, co pozwala wnioskować, iż jeżeli rynek legalnej marihuany medycznej będzie rósł co roku o 100%, dzięki skalowaniu biznesu zgodnie ze zweryfikowanym wcześniej modelem, obrona przez Emitenta strategia w długim okresie pozwoli w znaczący sposób zwiększać przychody i zyski.

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

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



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

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

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

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

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

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

Należy podkreślić, iż rynek polski ma szansę być czterokrotnie większy niż czeski.

Kolejna ciekawa informacja – już z maja - pochodzi z USA: administracja prezydenta ogłosiła zamiar przeklasyfikowania marihuany do kategorii mniej niebezpiecznych narkotyków, co jest uważane za historyczne przewartościowanie amerykańskiej polityki narkotykowej. Od dekad marihuana jest klasyfikowana jako narkotyk, co oznacza, że jest uważana za substancję bez akceptowalnych zastosowań medycznych i o wysokim potencjale nadużyć. Propozycja przewiduje możliwość stosowania medycznych konopi i przyznaje, że mają one mniejszy potencjał nadużyć niż wcześniej uważano, jednakże nie przewiduje legalizacji marihuany do użytku rekreacyjnego na poziomie federalnym. Mimo wszystko decyzja taka może zmienić oblicze całego amerykańskiego systemu prawnego oraz otworzyć nowe możliwości dla badań medycznych i rozwoju gospodarczego w sektorze konopi zawierających ponad 0,2% THC.

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

Leasing finansowy

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

Inwestycje krótkoterminowe

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

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

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

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Trwała utrata wartości

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania 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:

- 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;
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych;
- 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 S.A., w której Emitent posiada 50% akcji, jest spółką stowarzyszoną.

Struktura kapitału zakładowego

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

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	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.	Free float	72.312.839	100%	100%
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 działały księgowe, prawne itp. współpracując na zasadzie outsourcingu.

Sprawozdanie finansowe

	AKTYWA	30.06.2024	30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
A.	AKTYWA TRWAŁE	140 546,78	215 129,56	140 546,78	215 129,56
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	140 546,78	179 769,14	140 546,78	179 769,14
1.	Środki trwałe	140 546,78	179 769,14	140 546,78	179 769,14
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	140 546,78	179 769,14	140 546,78	179 769,14
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	35 360,42	0,00	35 360,42
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	35 360,42	0,00	35 360,42
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	35 360,42	0,00	35 360,42
	udziały lub akcje	0,00	35 360,42	0,00	35 360,42
	w tym Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0,00	35 360,42	0,00	35 360,42
	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	4 739 312,37	3 424 448,61	4 739 312,37	3 424 448,61
I.	Zapasy	65 730,58	227 160,60	65 730,58	227 160,60
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	65 730,58	227 160,60	65 730,58	227 160,60
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	65 775,56	119 335,00	65 775,56	119 335,00
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	65 775,56	119 335,00	65 775,56	119 335,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	24 647,57	94 041,26	24 647,57	94 041,26
	do 12 miesięcy	24 647,57	94 041,26	24 647,57	94 041,26
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 127,99	25 293,74	41 127,99	25 293,74
c)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 607 806,23	3 077 953,01	4 607 806,23	3 077 953,01
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 607 806,23	3 077 953,01	4 607 806,23	3 077 953,01
a)	w jednostkach powiązanych	175 002,00	2,00	175 002,00	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	175 000,00	0,00	175 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	2 856 882,00	2 332 453,41	2 856 882,00	2 332 453,41
	udziały lub akcje	1 181 882,00	941 953,41	1 181 882,00	941 953,41
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 675 000,00	1 390 500,00	1 675 000,00	1 390 500,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 575 922,23	745 497,60	1 575 922,23	745 497,60
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 575 922,23	745 497,60	1 575 922,23	745 497,60
	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	4 879 859,15	3 639 578,17	4 879 859,15	3 639 578,17

PASywa		30.06.2024	30.06.2023	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 825 030,42	3 460 534,22	4 825 030,42	3 460 534,22
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 208 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	808 507,58	808 507,58	808 507,58	808 507,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-5 556 108,32	-4 712 898,28
VI.	Zysk (strata) netto	-58 652,74	-866 358,98	-58 652,74	-866 358,98
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	54 828,73	179 043,95	54 828,73	179 043,95
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	54 828,73	179 043,95	54 828,73	179 043,95
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00
	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	15 000,00	0,00	15 000,00
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	54 828,73	164 043,95	54 828,73	164 043,95
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	51 800,74	49 744,55	51 800,74	49 744,55
	do 12 miesięcy	51 800,74	49 744,55	51 800,74	49 744,55
	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	3 027,99	2 641,96	3 027,99	2 641,96
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	0,00	546,33	0,00	546,33
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	4 879 859,15	3 639 578,17	4 879 859,15	3 639 578,17

Rachunek zysków i strat		01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.04.2024 - 30.06.2024	01.04.2023 - 30.06.2023
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	63 161,04	83 252,68	26 407,59	50 735,61
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	48 048,98	51 481,95	24 182,48	26 060,62
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 112,06	31 770,73	2 225,11	24 674,99
B.	Koszty działalności operacyjnej	558 503,77	603 828,59	249 101,65	244 688,59
I.	Amortyzacja	19 611,18	16 342,65	9 805,59	9 805,59
II.	Zużycie materiałów i energii	21 571,10	38 052,13	13 946,72	13 022,61
III.	Usługi obce	392 526,02	404 002,31	179 251,54	169 097,25
IV.	Podatki i opłaty,	2 309,78	8 231,63	1 127,42	1 407,20
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	104 022,55	92 273,31	40 954,68	26 373,63
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	4 304,88	4 243,84	2 152,44	1 296,00
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	55,00	11 201,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 103,26	29 481,72	1 863,26	23 686,31
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-495 342,73	-520 575,91	-222 694,06	-193 952,98
D.	Pozostałe przychody operacyjne	12 000,03	0,00	12 000,00	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	12 000,03	0,00	12 000,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	5 230,41	61 462,89	5 230,38	25 000,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	5 230,41	61 462,89	5 230,38	25 000,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-488 573,11	-582 038,80	-215 924,44	-218 952,98
G.	Przychody finansowe	429 920,37	26 595,10	34 445,26	4 888,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	32 000,00	26 595,10	20 000,00	4 888,90
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 332,75	0,00	0,01	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	396 586,38	0,00	14 445,20	0,00
V.	Inne	1,24	0,00	0,05	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	310 915,28	0,00	82 633,14
I.	Odsetki, w tym:	0,00	413,24	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	3 757,80	0,00	3 757,80
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	306 643,06	0,00	78 778,84
	w tym: udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	0,00	14 639,58	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	101,18	0,00	96,50
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22
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)	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.04.2024 - 30.06.2024	01.04.2023 - 30.06.2023
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22
II.	Korekty o pozycje:	-354 830,43	210 451,45	6 296,93	-34 527,78
	1. amortyzacja	19 611,18	16 342,65	9 805,59	9 805,59
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-32 000,00	0,00	-20 000,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-396 586,40	15 052,82	-14 445,20	14 639,58
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	22 156,78	-10 367,60	9 599,23	8 947,89
	7. Zmiana stanu należności	11 829,16	193 530,59	1 046,18	-15 241,38
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	20 158,85	-4 107,01	20 291,13	-52 679,46
	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)	-413 483,17	-655 907,53	-175 182,25	-331 225,00
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	52 000,00	12 000,00	20 000,00	12 000,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	32 000,00	12 000,00	20 000,00	12 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	32 000,00	12 000,00	20 000,00	12 000,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	32 000,00	0,00	20 000,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	20 000,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	112 000,00	904 226,00	55 000,00	50 245,41
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	196 111,79	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:	112 000,00	708 114,21	55 000,00	50 245,41
	a) w jednostkach powiązanych	112 000,00	50 000,00	55 000,00	50 000,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	658 114,21	0,00	245,41
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	658 114,21	0,00	245,41
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	-60 000,00	-892 226,00	-35 000,00	-38 245,41
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	25 413,24	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	25 000,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	413,24	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	1 400 000,00	-25 413,24	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	926 516,83	-1 573 546,77	-210 182,25	-369 470,41
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	926 516,83	-1 573 546,77	-210 182,25	-369 470,41
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	649 405,40	2 319 044,37	1 786 104,48	1 114 968,01
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	1 575 922,23	745 497,60	1 575 922,23	745 497,60
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM		01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 30.06.2023	01.04.2024 - 30.06.2024	01.04.2023 - 30.06.2023
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	3 483 683,16	4 326 893,20	5 006 509,60	3 757 231,44
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 483 683,16	4 326 893,20	5 006 509,60	3 757 231,44
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (rejestracja w KRS)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90	7 231 283,90
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 808 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
2.1	zmiany kapitału zapasowego	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenia	1 400 000,00	0,00	0,00	0,00
	emisja akcji serii	1 400 000,00	0,00	0,00	
	podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	- rejestracja w KRS kapitału minus koszty emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 208 507,58	1 808 507,58	3 208 507,58	1 808 507,58
3	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał wpłacony nie zarejestrowany)	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-5 556 108,32	-4 712 898,28
5.1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 712 898,28	-1 801 731,88	-5 556 108,32	-4 712 898,28
	a. zwiększenia	-843 210,04	-2 911 166,40	0,00	-569 661,76
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	122 826,44	0,00
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-5 433 281,88	-5 282 560,04
6	Wynik netto	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22
	a. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. strata	-58 652,74	-866 358,98	-181 479,18	-296 697,22
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	4 825 030,42	3 460 534,22	4 825 030,42	3 460 534,22
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	4 825 030,42	3 460 534,22	4 825 030,42	3 460 534,22