

Raport kwartalny jednostkowy
Cannabis Poland S.A.

za okres
01.01.2020 - 31.03.2020 r.

Spis treści	
List do Akcjonariuszy.....	3
Podstawowe informacje o Spółce	5
Zarząd	5
Rada Nadzorcza	5
Akcjonariat	6
Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2020 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.....	7
Komentarz do wyników ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.	8
Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.....	8
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	8
Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	8
Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	8
Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	9
Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego przez spółkę Cannabis Poland S.A.	9
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020r.....	13

Szanowni Państwo,

Pierwszy kwartał 2020 roku był czasem bardzo istotnym dla naszej Spółki. W okresie tym kontynuowaliśmy realizację nowej strategii, zakładającej wejście na rynek konopny. O konkretnych działaniach informowaliśmy na bieżąco w raportach informacyjnych EBI i ESPI.

W marcu tego roku, pandemia koronawirusa COVID-19 i wprowadzone na skutek tego obustrzenia, jak i nasilające się załamanie gospodarcze, znacząco wpłynęły na działalność Spółki.

Jednocześnie Zarząd, działając w branży konopnej, rozpoczął aktywne działania związane z analizą możliwości wykorzystania kompetencji Emitenta w obszarze użycia kanabinoidów CBD/THC, w tym także wykorzystania kompetencji partnerów pozyskanych dotychczas przez Emitenta.

Rozpoczęliśmy również działania mające na celu pełniejsze wykorzystanie kanałów sprzedaży internetowej dla sklepów i odbiorców detalicznych.

Na koniec marca 2020 r. Zarząd podjął decyzję o zakończeniu inwestycji w Cannabis Light. Decyzja o zwrotnym przeniesieniu udziałów Cannabis Light i tym samym o zakończeniu inwestycji w tę spółkę, została podjęta w wyniku analizy szans i zagrożeń dla działalności Cannabis Light, jako spółki dystrybucyjnej, skupionej na tradycyjnych kanałach handlu, w kontekście pandemii koronawirusa COVID-19. W dniu 24 kwietnia 2020r. nastąpiło zakończenie inwestycji.

Również na skutek zmian spowodowanych zagrożeniem epidemiologicznym podjęliśmy decyzję o przeniesieniu całej sprzedaży, sklepu internetowego www.vapem.eu i pozostałych aktywów bezpośrednio do Cannabis Poland S.A. Dzięki temu nastąpiło obniżenie kosztów działalności przy jednoczesnym zachowaniu potencjału sprzedaży.

Kolejnym krokiem była decyzja o wprowadzeniu do sprzedaży w sklepie internetowym masek, artykułów ochronnych i testów na obecność koronawirusa COVID-19.

Zwieńczeniem działań podjętych przez Emitenta w końcówce I kwartału było zawarcie porozumienia o przejęciu udziałów w Medical Marketplace sp. z o.o., właścicielce serwisu <https://medicalwish.pl/>, który zajmuje się dystrybucją artykułów medycznych. Przejęcie to pozwoli na istotne zwiększenie dotychczasowych przychodów Emitenta dzięki przychodom generowanym obecnie przez Medical Marketplace na rynku medycznym w ramach serwisu www.medicalwish.pl. Jednocześnie Emitent uzyska dostęp do sieci dystrybucji Medical Marketplace, co docelowo powinno przełożyć się na wzrost sprzedaży produktów Emitenta. Przejęcie Medical Marketplace może przyczynić się do zdobycia przez Cannabis Poland pozycji lidera na rynku konopi medycznych w Polsce.

Efekty tych działań będą widoczne w kolejnych okresach tego roku.

Wierzymy, że każdy kolejny raport kwartalny będzie pokazywał, że konsekwentnie realizujemy strategię, budując wartość naszej Spółki.

Z poważaniem,
Grzegorz Konrad
Członek Zarządu
Michał Szary
Członek Zarządu

Informacje o Spółce

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

Forma prawna: Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Przeskok 2, 00-032 Warszawa

Tel.: + 48 729 873 861

Internet: www.CannabisPolandSA.com

E-mail: biuro@CannabisPolandSA.com

KRS: 0000410247

REGON: 145993939

NIP: 1070021611

Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1. Michał Szary – Członek Zarządu powołany w dniu 08/05/2020
2. Grzegorz Konrad – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- | | |
|---------------------------|--------------------------------|
| 1. Maciej Twaróg | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Włodzimierz Stępkowski | Członek Rady Nadzorczej |
| 3. Jan Jakub Kowalczyk | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Jarosław Siudy | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Wojciech Zwierzchowski | Członek Rady Nadzorczej |

Akcjonariat

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Haprin sp. z o.o.	1 482 975	7,72 %	1 482 975	7,72 %
Łucja Fiszer-Maliszewska	1 450 000	7,55 %	1 450 000	7,55 %
HEMP & WOOD S.A.	1 453 200	7,57 %	1 453 200	7,57 %
Dariusz Cisak	1 406 553	7,33 %	1 406 553	7,33 %
Pozostali akcjonariusze	13 407 272	69,83 %	13 407 272	69,83 %
Razem	19 200 000	100%	19 200 000	100%

Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2020r. wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

1. W dniu 29 stycznia 2020 roku odbyła się pierwsza konferencja której celem była prezentacja polskiego i europejskiego rynku konopi zdrowotnych i przemysłowych. Cannabis Poland S.A. był organizatorem tej konferencji. Konferencja skierowana była do giełdowych inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych. Informowaliśmy o tym w raportach ESPI nr 41/2019 i 1/2020.
2. W dniu 25 lutego 2020 roku poinformowaliśmy (raport ESPI 2/2020) o wygaśnięciu listu intencyjnego zawartego z Grupą Blue Medica sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu. Negocjacje nie doprowadziły do zawarcia umowy o współpracy pomiędzy stronami. Jednocześnie strony nie wykluczyły w przyszłości powrotu do prowadzenia negocjacji na temat współpracy.
3. W dniu 23 marca 2020 roku wpłynęło oświadczenie o rezygnacji z członkostwa i funkcji Prezesa Zarządu Emitenta od Pana Jakuba Bartosza ze skutkiem na dzień 20 marca 2020 roku (Raport EBI 3/2020 z dnia 24 marca 2020). Pan Jakub Bartoszek zrezygnował również z funkcji Członka i Prezesa Zarządu spółki VAPEM Sp. z o.o. w której Emitent posiada 100 (sto) procent udziałów w kapitale zakładowym.
4. W dniu 30 marca 2020 roku informowaliśmy o wpływie epidemii koronawirusa na sytuację Emitenta (raport ESPI 3/2020). Nie wystąpiło zagrożenie wpływu tej epidemii na pogorszenie wyników jednostkowych Emitenta. Natomiast spółki zależne, zwłaszcza VAPEM sp. z o.o., wobec stopniowego zawieszania lub ograniczania działalności przez kontrahentów związanych, w przypadku VAPEM sp. z o.o., głównie z działalnością w centrach i galeriach handlowych, oraz sprzedażą w sklepach nieprowadzących sprzedaży artykułów pierwszej potrzeby, odnotowały spadek sprzedaży. VAPEM dopasowało plany handlowe w tym obszarze do zmieniającego się poziomu dostaw.
5. Równocześnie Emitent aktywnie działając w branży konopnej rozpoczął działania związane z analizą możliwości wykorzystania kompetencji Emitenta w obszarze użycia kanabinoideń CBD/THC, w tym także wykorzystania kompetencji partnerów pozyskanych dotychczas przez Emitenta, oraz rozpoczął działania mające na celu pełniejsze wykorzystanie kanałów sprzedaży internetowej dla sklepów i odbiorców detalicznych.

Komentarz do wyników ujawnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.

W I kwartale 2020 roku Emitent prowadził działania związane z dotychczasową działalnością i promocją marki VAPEM. Na osiągnięte wyniki największy wpływ miały koszty związane bezpośrednio z przygotowaniem i uruchomieniem sklepu www.vapem.eu, oraz organizacją konferencji o której informowaliśmy w raporcie ESPI 41/2019 i 1/2020 w kwocie 88 923,56zł. W tym samym okresie przychody jednostkowe wyniosły 10 248,32zł. Natomiast spółka zależna VAPEM sp z o.o. zanotowała w I kwartale 2020 roku przychody w wysokości 85 164,29zł.

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na 2020 r.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Nie dotyczy.

Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 31 marca 2020 roku Emitent nie tworzył grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Vapem sp. z o.o.

Emitent posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym Vapem sp. z o.o., reprezentujących 100 proc. w kapitale zakładowego.

W dniu 1 października 2019 r. Emitent założył Vapem sp. z o.o., która została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydziału Gospodarczego KRS w dniu 8 października 2019 r. Po przeniesieniu całości aktywów do Emitenta Vapem sp. z o.o. została przeznaczona do sprzedaży.

I. Wybrane pozycje Bilansu VAPEM Sp.z o.o. (w zł)

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019
Kapitał własny	-50.256,55	-8.343,02
Należności długoterminowe	0	0
Należności krótkoterminowe	123.796,41	102.411,44
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	372.035,88	363.788,17

II. Wybrane pozycje Rachunku Zysków i Strat VAPEM Sp. z o.o. (w zł)

wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.10.2019 - 31.12.2019
Przychody netto ze sprzedaży	85.164,29	41.006,14
Amortyzacja	0	0
Zysk/strata ze sprzedaży	-41.913,53	-13.028,85
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-41.613,53	-13.028,85
Zysk/strata brutto	-41.913,53	-13.343,02
Zysk/strata netto	-41.913,53	-13.343,02

Cannabis Light sp z o.o.

W dniu 13 grudnia 2019r. Cannabis Poland S.A. (Emitent) zawarł umowę nabycia udziałów reprezentujących 100 proc. kapitału zakładowego Cannabis Light sp. o.o. Na koniec marca 2020 r Zarząd podjął ostateczną decyzję o zakończeniu inwestycji w Cannabis Light. Emitent wyjaśnia, że decyzja o zwrotnym przeniesieniu udziałów Cannabis Light i tym samym o zakończeniu inwestycji w tę spółkę, została podjęta w wyniku analizy szans i zagrożeń dla działalności Cannabis Light, jako spółki dystrybucyjnej, skupionej na tradycyjnych kanałach handlu, w kontekście pandemii koronawirusa COVID-19. W dniu 24 kwietnia 2020r. nastąpiło zakończenie inwestycji.

Wyniki tych spółek nie są konsolidowane na podstawie art. 57 ust.1 ustawy o rachunkowości.

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

Aktualnie Emitent nie zatrudnia żadnych pracowników na podstawie umowy o pracę.

Stosowane metody i zasady rachunkowości przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej

rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Bilans został sporządzony na dzień 31.03.2020 r. oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31.03.2019 r.

Rachunek zysków strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały sporządzone za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównawczymi obejmującymi I kwartał 2019 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

PRZYCHODY

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

KOSZTY

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

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

OPODATKOWANIE

Wynik finansowy brutto korygują:

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

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY

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

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY

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

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

uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

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

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

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

BILANS

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

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

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

- wartość firmy 10 %,
- nabyte prawa majątkowe, licencje i koncesje 10 %,
- oprogramowanie komputerów 30 %,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne 10 %,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł
- w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisane w koszty amortyzacji.

ŚRODKI TRWAŁE

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

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych. Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

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

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

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

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne:

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

Długoterminowe aktywa finansowe:

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

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

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się płatne i wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia, takie jak aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe (akcje, obligacje, udziały, udzielone pożyczki, papiery wartościowe) wyceniane są w cenie nabycia.

RZECZOWE SKŁADNIKI AKTYWÓW OBROTOWYCH

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

NALEŻNOŚCI

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej

wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

ŚRODKI PIENIĘŻNE

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW CZYNNE

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

KAPITAŁY (FUNDUSZE) WŁASNE

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

REZERWY

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów

finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych.

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

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

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

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

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

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

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

Grzegorz Konrad
Członek Zarządu
Michał Szary
Członek Zarządu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020

AKTYWA		31.03.2020	31.03.2019
A.	AKTYWA TRWAŁE	58 853,27	118 853,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	60 000,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	60 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	60 000,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 853,27	58 853,27
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 853,27	58 853,27
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	727 519,44	9 736,50
I.	Zapasy	50 120,02	3 483,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	50 120,02	3 483,00
II.	Należności krótkoterminowe	568 398,11	4 944,03
1.	Należności od jednostek powiązanych	321 255,44	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 830,44	0,00
do 12 miesięcy		87 830,44	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	inne	233 425,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	247 142,67	4 944,03
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy		0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	40 382,22	4 944,03
c)	inne	206 760,45	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	109 001,31	1 309,47
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	109 001,31	1 309,47
a)	w jednostkach powiązanych	105 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	424,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 001,31	885,47
środki pieniężne w kasie i na rachunkach		4 001,31	885,47
inne środki pieniężne		0,00	0,00
inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	786 372,71	128 589,77

	PASYWA	31.03.2020	31.03.2019
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	660 596,67	17 661,73
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 920 000,00	770 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 567 898,05	5 567 898,05
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 580 000,00	4 580 000,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	118 741,91	118 741,91
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	118 741,91	118 741,91
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 867 368,05	-6 425 750,79
VI.	Zysk (strata) netto	-78 675,24	-13 227,44
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	125 776,04	110 928,04
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	długoterminowa	0,00	0,00
	krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	e) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	116 829,04	77 381,04
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	116 829,04	77 381,04
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 778,00	7 483,27
	do 12 miesięcy	16 778,00	7 483,27
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 434,00	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	30 000,00	55 000,00
	i) inne	67 617,04	14 897,77
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	8 947,00	33 547,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	8 947,00	33 547,00
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	8 947,00	33 547,00
	PASYWA RAZEM	786 372,71	128 589,77

Rachunek zysków i strat		01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 248,32	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 248,32	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	88 923,56	6 110,45
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	0,00	3 555,58
III.	Usługi obce	88 363,11	1 222,90
IV.	Podatki i opłaty,	560,45	158,36
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	1 173,61
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-78 675,24	-6 110,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	7 106,99
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	7 106,99
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-78 675,24	-13 217,44
G.	Przychody finansowe	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	0,00
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	0,00	10,00
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	10,00
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-78 675,24	-13 227,44
J.	Podatek dochodowy:	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	1,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-78 675,24	-13 227,44

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I.	Wynik finansowy netto	-78 675,24	-13 227,44
II.	Korekty o pozycje:	11 349,66	12 807,71
	1. amortyzacja	0,00	0,00
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	-119,02	-3 483,00
	7. Zmiana stanu należności	59 481,33	-975,03
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-48 012,65	10 623,74
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	6 642,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-67 325,58	-419,73
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
	1.Zbycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wart.niem.i prawne	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	0,00	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne (odsetki)	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I.	Wpływy	0,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
	7. Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
	8. Odsetki	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(I-II)	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-67 325,58	-419,73
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-67 325,58	-419,73
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	71 326,89	1 305,20
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	4 001,31	885,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	739 271,91	4 917 484,22
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
A.2	Kapitał własny na początek okresu po korektach	739 271,91	30 889,17
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 920 000,00	770 000,00
1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	200 000,00
	a. zwiększenia	0,00	200 000,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 920 000,00	770 000,00
II	Kapitał zapasowy na początek okresu	5 567 898,05	5 567 898,05
1	zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	aggio	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- inne korekty	0,00	0,00
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	5 567 898,05	5 567 898,05
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	118 741,91	118 741,91
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
	a. zwiększenia (kapitał z emisji akcji w 2017 roku)	0,00	0,00
	b. zmniejszenia (z emisji akcji zarejestrowanej w 2018 roku)	0,00	0,00
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	118 741,91	118 741,91
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-6 425 750,79	-1 539 155,74
1	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 425 750,79	-1 539 155,74
	a. zwiększenia	-441 617,26	-4 886 595,05
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 867 368,05	-6 425 750,79
VI	Wynik netto	-78 675,24	-13 227,44
	a. zysk netto	0,00	0,00
	b. strata	-78 675,24	-13 227,44
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	660 596,67	17 661,73