



RAPORT KWARTALNY

Hemp & Health S.A.

za okres

01.10.2025 – 31.12.2025

Warszawa, dnia 16 lutego 2026 roku

Spis treści

LIST ZARZĄDU SPÓŁKI DO AKCJONARIUSZY	3
SZANOWNI AKCJONARIUSZE I INWESTORZY,	3
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	4
KOMENTARZ DO WYNIKU FINANSOWEGO ZA 4. KWARTAŁ ROKU 2025	5
UDZIAŁY POSIADANE W INNYCH PODMIOTACH	6
INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	6
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM	11
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	11
INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	11
STRUKTURA AKCJONARIATU	12
SPRAWOZDANIE FINANSOWE	13

List Zarządu Spółki do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

przekazuję na Wasze ręce raport Hemp&Health S.A. (dalej: „Emitent” lub „Spółka”), prezentujący wyniki finansowe i najważniejsze fakty dotyczące naszej działalności w IV kwartale 2025 roku.

W minionym kwartale miały miejsce zdarzenia kluczowe dla dalszego rozwoju Spółki.

W październiku Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Emitenta. Proces przeglądu opcji strategicznych ma na celu identyfikację i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego działania Emitenta w następstwie wstrzymania realizacji projektów związanych branżą konopi medycznych.

Proces przeglądu opcji strategicznych ma na celu identyfikację i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego działania Spółki.

Po szczegóły dotyczące działań w minionym kwartale zapraszam na kolejne strony niniejszego raportu.

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: 7.932.512 PLN
Nominał: 0,10 PLN
Ilość akcji: 79.325.120

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

W październiku 2025 Zarząd podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych dotyczących dalszej działalności Emitenta. Proces przeglądu opcji strategicznych ma na celu identyfikację i wybór najkorzystniejszego modelu dalszego działania Emitenta. W ramach procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Emitenta będzie oceniał wszelkie możliwe scenariusze prowadzenia dalszej działalności Emitenta, możliwość zmiany przedmiotu działalności Emitenta.

Zarząd Emitenta wskazuje, że decyzja o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych zapadła, między innymi, w wyniku oceny stanu i perspektyw realizacji aktualnej strategii Emitenta na lata 2024-2025, przy uwzględnieniu okoliczności opisanych w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2025 z dnia 29 sierpnia 2025 roku.

W dniu 29 grudnia 2025 roku Emitent zawarł umowę zbycia wszystkich posiadanych akcji THC Pharma S.A., to jest 1.000.000 akcji, reprezentujących łącznie 50 proc. kapitału zakładowego i 50 proc. głosów na walnym zgromadzeniu tejże spółki, w zamian za cenę w łącznej wysokości 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie akcje.

Także w dniu 29 grudnia 2025 roku Emitent zawarł umowę zbycia wszystkich posiadanych 249 udziałów Certis Pharma sp. z o.o. reprezentujących łącznie 49,8 proc. kapitału zakładowego

i 49,8 proc. głosów na walnym zgromadzeniu tejże spółki, w zamian za cenę w łącznej wysokości 24.900 zł (dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset złotych) za wszystkie udziały.

Emitent jest (1) na etapie sprzedaży 5 proc. udziałów w spółce portugalskiej Hibisco Discreto, będącej właścicielem marki Voyager Genetics, oraz (2) prowadzi poszukiwania nabywcy na farmę kontenerową: <https://HHSA.pl/farmakontenerowa/>

W dniu 28 stycznia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło wszystkie uchwały objęte ogłoszonym porządkiem obrad. Podjęte uchwały dotyczyły m.in. połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany statutu oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki, jak również emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. Po szczegóły zapraszamy na stronę:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=236601&title=Informacje+o+walnym+zgromadzeniu+-+tre%C5%9B%C4%87+uchwa%C5%82+podj%C4%99tych+przez+WZ+w+tym+informacje+o+og%C5%82oszeniu+przerwy+w+obradach

Komentarz do wyniku finansowego za 4. kwartał roku 2025

W minionym kwartale Emitent nie prowadził działalności operacyjnej.

Wybrane dane finansowe Spółki za IV kwartał roku 2025 prezentują się następująco:

Pozycja	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.10.2025 - 31.12.2025	01.10.2024 - 31.12.2024
Suma bilansowa	3 229 023,48	4 083 531,21	3 229 023,48	4 083 531,21
Kapitał własny	3 063 478,17	3 854 934,49	3 063 478,17	3 854 934,49
Aktywa trwałe, w tym:	1 266 466,75	1 556 171,54	1 266 466,75	1 556 171,54
Długoterminowe aktywa finansowe	433 852,00	683 852,00	433 852,00	683 852,00
Należności długoterminowe	32 290,00	31 875,00	32 290,00	31 875,00
Aktywa obrotowe, w tym:	1 962 556,73	2 527 359,67	1 962 556,73	2 527 359,67
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 537 971,11	2 427 824,90	1 537 971,11	2 427 824,90
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 491,11	131 738,78	60 491,11	131 738,78
Należności krótkoterminowe	417 214,29	92 095,04	417 214,29	92 095,04
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	165 545,31	228 596,72	165 545,31	228 596,72
Przychody netto ze sprzedaży	209 143,86	128 196,76	64 679,48	33 186,33
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1 436 190,14	-1 154 114,41	-255 009,84	-422 515,92
Zysk/strata brutto	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35
Zysk/strata netto	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35

Na zaprezentowany wynik Spółki za 4 kwartał roku 2025, to jest stratę w wysokości 269.314,94 zł, wpływ miały przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) strata na działalności operacyjnej, spowodowana znaczącą nadwyżką kosztów działalności operacyjnej nad przychodami ze sprzedaży;
- 2) strata na działalności finansowej, wynikająca przede wszystkim z wyceny posiadanych akcji.

Wyniki finansowe Emitenta stanowiły jedną z przesłanek podjęcia decyzji o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych.

Udziały posiadane w innych podmiotach

Emitent posiada 5 proc. udziałów w spółce portugalskiej **Hibisco Discreto**, będącej właścicielem marki Voyager Genetics. Udziały są przeznaczone do sprzedaży.

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 poczynając 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 pomniejszając 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 ujmuje 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 rezerwowy 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) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki 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 m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują odroczone przychody z wyceny kontraktów długoterminowych, uzyskane dotacje, otrzymane zaliczki oraz środki na produkcje pozyskane od koproducentów.

Przychody i koszty

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

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

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

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

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

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

Różnice kursowe

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

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

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

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

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

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny,

z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Przekwalifikowania aktywów finansowych

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

Zobowiązania finansowe

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

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

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

Emitent nie publikował prognoz.

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

Nie dotyczy.

Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

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

Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

Na koniec minionego kwartału Emitent nie tworzył grupy kapitałowej.

Emitent posiada:

- 5 proc. udziałów w spółce portugalskiej **Hibisco Discreto**, będącej właścicielem marki Voyager Genetics.

Struktura kapitału zakładowego

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

Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym oraz głosach
A	2 000 000	2,52%
B	1 000 000	1,26%
C	9 000 000	11,35%
D	4 000 000	5,04%
E	10 000 000	12,61%
F1	7 850 000	9,90%
F2	2 500 000	3,15%
G	2 870 000	3,62%
H	33 092 839	41,72%
I	7 012 281	8,84%
RAZEM	79 325 120	100,00%

Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitent, przedstawia się następująco:

Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym oraz głosach
Free float	79.325.120	100,00%
Razem	79.325.120	100,00%

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 pozostawały trzy osoby: jedna do obsługi biura zarządu i dwie zajmujące się zakończeniem działalności w branży konopnej oraz sprzedażą pozostałych aktywów, które współpracowały ze Spółką na podstawie umów b2b i cywilno-prawnych, natomiast działy księgowe, prawne, itp. współpracują na zasadzie outsourcingu.

Sprawozdanie finansowe

	AKTYWA	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 266 466,75	1 556 171,54	1 266 466,75	1 556 171,54
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	800 324,75	840 444,54	800 324,75	840 444,54
1.	Środki trwałe	317 041,69	420 444,54	317 041,69	420 444,54
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	317 041,69	420 444,54	317 041,69	420 444,54
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	483 283,06	420 000,00	483 283,06	420 000,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	32 290,00	31 875,00	32 290,00	31 875,00
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	32 290,00	31 875,00	32 290,00	31 875,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	433 852,00	683 852,00	433 852,00	683 852,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	433 852,00	683 852,00	433 852,00	683 852,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
	w tym Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
	udziały lub akcje	0,00	250 000,00	0,00	250 000,00
	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	433 852,00	433 852,00	433 852,00	433 852,00
	udziały lub akcje	433 852,00	433 852,00	433 852,00	433 852,00
	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	1 962 556,73	2 527 359,67	1 962 556,73	2 527 359,67
I.	Zapasy	7 371,33	7 439,73	7 371,33	7 439,73
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	7 371,33	7 439,73	7 371,33	7 439,73
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	417 214,29	92 095,04	417 214,29	92 095,04
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	10 742,91	0,00	10 742,91
3.	Należności od pozostałych jednostek	417 214,29	81 352,13	417 214,29	81 352,13
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	128 549,52	36 968,09	128 549,52	36 968,09
	do 12 miesięcy	128 549,52	36 968,09	128 549,52	36 968,09
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 764,77	36 788,95	13 764,77	36 788,95
c)	inne	274 900,00	7 595,09	274 900,00	7 595,09
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 537 971,11	2 427 824,90	1 537 971,11	2 427 824,90
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 537 971,11	2 427 824,90	1 537 971,11	2 427 824,90
a)	w jednostkach powiązanych	2,00	2,00	2,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 477 478,00	2 296 084,12	1 477 478,00	2 296 084,12
	udziały lub akcje	153 300,00	424 620,12	153 300,00	424 620,12
	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	udzielone pożyczki	107 832,00	50 777,00	107 832,00	50 777,00
	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 216 346,00	1 820 687,00	1 216 346,00	1 820 687,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	60 491,11	131 738,78	60 491,11	131 738,78
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	60 491,11	131 738,78	60 491,11	131 738,78
	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	3 229 023,48	4 083 531,21	3 229 023,48	4 083 531,21

	PASYWA	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 063 478,17	3 854 934,49	3 063 478,17	3 854 934,49
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 932 511,90	7 231 283,90	7 932 511,90	7 231 283,90
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 105 779,58	3 208 507,58	3 105 779,58	3 208 507,58
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wart. emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 208 507,58	1 717 279,38	2 208 507,58	1 717 279,38
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	-6 584 856,99	-5 556 108,32	-6 584 856,99	-5 556 108,32
VI.	Zysk (strata) netto	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-1 389 956,32	-1 028 748,67
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	165 545,31	228 596,72	165 545,31	228 596,72
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	165 545,31	228 596,72	165 545,31	228 596,72
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	75 000,00	0,00	75 000,00
	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	75 000,00	0,00	75 000,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	165 545,31	153 596,72	165 545,31	153 596,72
	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:	59 131,49	78 995,67	59 131,49	78 995,67
	do 12 miesięcy	59 131,49	78 995,67	59 131,49	78 995,67
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 988,82	4 601,05	6 988,82	4 601,05
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00
	i) inne	99 425,00	70 000,00	99 425,00	70 000,00
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	3 229 023,48	4 083 531,21	3 229 023,48	4 083 531,21

	Rachunek zysków i strat	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.10.2025 - 31.12.2025	01.10.2024 - 31.12.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	209 143,86	128 196,76	64 679,48	33 186,33
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00		0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	209 143,86	111 648,75	64 679,48	32 434,32
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	0,00	16 548,01	0,00	752,01
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 643 469,21	1 230 248,15	317 824,53	396 938,10
I.	Amortyzacja	103 402,85	60 615,86	25 850,75	25 850,72
II.	Zużycie materiałów i energii	111 063,46	53 099,96	16 692,08	20 994,42
III.	Usługi obce	1 162 301,62	865 259,16	207 515,10	296 362,72
IV.	Podatki i opłaty,	25 437,87	23 910,28	15 300,14	819,50
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	224 664,86	204 786,86	50 314,02	50 450,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	16 598,55	8 609,76	2 152,44	2 152,44
	- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	55,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	13 911,27	0,00	308,01
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-1 434 325,35	-1 102 051,39	-253 145,05	-363 751,77
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	12 000,03	0,00	4 666,73
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	0,00	12 000,03	0,00	4 666,73
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 864,79	64 063,05	1 864,79	63 430,88
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 864,79	63 415,01	1 864,79	63 415,01
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	648,04	0,00	15,87
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-1 436 190,14	-1 154 114,41	-255 009,84	-422 515,92
G.	Przychody finansowe	130 547,82	582 883,62	10 227,29	152 963,25
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	118 299,67	186 296,00	10 227,29	152 963,25
	- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	12 245,33	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	396 586,38	0,00	0,00
V.	Inne	2,82	1,24	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	84 314,00	457 517,88	24 532,39	259 224,68
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	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	67 865,72	0,00	67 865,72
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 881,40	318 986,89	24 528,00	120 693,69
	w tym: udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	29 432,60	70 665,27	4,39	70 665,27
I.	Zysk (strata) brutto (F +G-H)	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35
J.	Podatek dochodowy:	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
	ZYSK (+) / STRATA (-) NETTO (I-J-K)	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35

L.p.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.10.2025 - 31.12.2025	01.10.2024 - 31.12.2024
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Wynik finansowy netto	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35
II.	Korekty o pozycje:	-85 878,01	-5 863,75	33 554,99	259 756,94
	1. amortyzacja	103 402,85	60 615,86	25 850,75	25 850,72
	2. zyski/straty z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-118 299,67	-186 296,00	-10 227,29	-154 296,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	42 636,07	-57 415,76	24 528,00	140 877,44
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	68,40	80 447,63	68,40	58 290,85
	7. Zmiana stanu należności	-325 534,25	-97 142,32	-268 016,08	15 690,10
	8. Zmiana stanu zobow.krótkoterm.z wyj.pożyczek i kredytów	-63 051,41	193 926,84	-13 548,79	173 343,83
	9. Zmiana stanów rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	10. Inne korekty	274 900,00	0,00	274 900,00	0,00
III.	Środki pieniężne netto z dz.operacyjnej(I+/-II)	-1 475 834,33	-1 034 612,42	-235 759,95	-269 020,41
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			0,00	0,00
I.	Wpływy	1 002 101,72	119 848,24	169 506,29	67 848,24
	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:	477 822,72	99 848,24	10 227,29	67 848,24
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	477 822,72	99 848,24	10 227,29	67 848,24
	- zbycie aktywów finansowych	228 684,05	67 848,24	0,00	67 848,24
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	50 000,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	199 138,67	32 000,00	10 227,29	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	524 279,00	20 000,00	159 279,00	0,00
II	Wydatki	196 015,06	1 002 902,44	59 051,51	175 000,00
	1. Nabycie wartości niem.i prawnych oraz rzecz.aktywów trwałych	63 283,06	740 902,44	11 219,51	25 000,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niemater.i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe , w tym:	132 732,00	262 000,00	47 832,00	150 000,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	132 732,00	262 000,00	47 832,00	150 000,00
	- nabycie aktywów finansowych	84 900,00	262 000,00	0,00	150 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	47 832,00	0,00	47 832,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z dz.inwestycyjnej (I-II)	806 086,66	-883 054,20	110 454,78	-107 151,76
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			0,00	0,00
I.	I.Wpływy	598 500,00	1 400 000,00	0,00	0,00
	1.Wpływy netto z wydania udziałów	598 500,00	1 400 000,00	0,00	0,00
	2.Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Nabycie udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	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	0,00	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	0,00	0,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finans.(II-II)	598 500,00	1 400 000,00	0,00	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (AIII+BIII+CIII)	-71 247,67	-517 666,62	-125 305,17	-376 172,17
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	-71 247,67	-517 666,62	-125 305,17	-376 172,17
	- zmiana stanu środków pien.z tyt.różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek roku obrotowego	131 738,78	649 405,40	185 796,28	507 910,95
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D) w tym	60 491,11	131 738,78	60 491,11	131 738,78
	- o ograniczonej możliwości dysponowania.	0,00	0,00	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM		01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.10.2025 - 31.12.2025	01.10.2024 - 31.12.2024
I	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	3 854 934,49	3 483 683,16	3 332 793,11	4 383 711,84
	- 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	3 854 934,49	3 483 683,16	3 332 793,11	4 383 711,84
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	701 228,00	0,00	701 228,00	0,00
	a. zwiększenia (rejestracja w KRS)	701 228,00	0,00	701 228,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 932 511,90	7 231 283,90	7 932 511,90	7 231 283,90
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	3 208 507,58	1 808 507,58	3 807 007,58	3 208 507,58
2.1	zmiany kapitału zapasowego	-102 728,00	1 400 000,00	-701 228,00	0,00
	a) zwiększenia	598 500,00	1 400 000,00	0,00	1 400 000,00
	emisja akcji serii I	598 500,00	1 400 000,00	0,00	
	podział zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	701 228,00	0,00	701 228,00	0,00
	- rejestracja w KRS kapitału minus koszty emisji	701 228,00	0,00	701 228,00	0,00
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	3 105 779,58	3 208 507,58	3 105 779,58	3 208 507,58
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	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-6 584 856,99	-5 556 108,32
5.1	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 556 108,32	-4 712 898,28	-6 584 856,99	-5 556 108,32
	a. zwiększenia	-1 028 748,67	-843 210,04	-1 120 641,38	-499 971,32
	b. zmniejszenia	0,00		0,00	0,00
5.2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 584 856,99	-5 556 108,32	-7 705 498,37	-6 056 079,64
6	Wynik netto	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35
	a. zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b. strata	-1 389 956,32	-1 028 748,67	-269 314,94	-528 777,35
II	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	3 063 478,17	3 854 934,49	3 063 478,17	3 854 934,49
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	3 063 478,17	3 854 934,49	3 063 478,17	3 854 934,49