

# MEDCAMP S.A.

RAPORT KWARTALNY

**MEDCAMP S.A.**

III KWARTAŁ 2023

Poznań, 14 listopada 2023 r.

**Spis treści:**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>  | <b>2</b>  |
| 1.1. Podstawowe informacje o Emitencie.....  | 2         |
| 1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....  | 2         |
| 1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....   | 3         |
| 1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji.....  | 3         |
| 1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....   | 3         |
| 1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....  | 3         |
| 1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania Finansowego.....  | 3         |
| <b>2. DANE FINANSOWE.....</b>  | <b>3</b>  |
| 2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacje o zmianie zasad (polityki) rachunkowości.....   | 3         |
| 2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r.....  | 10        |
| 2.2.1. Bilans.....   | 10        |
| 2.2.2. Rachunek zysków i strat.....  | 12        |
| 2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....  | 13        |
| 2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....   | 14        |
| 2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego.....  | 15        |
| 2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki..... | 16        |
| <b>3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2023 ROKU.....</b>   | <b>16</b> |
| <b>4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....</b>   | <b>16</b> |

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

### 1.1. Podstawowe informacje o spółce

Firma: MEDCAMP S.A.  
 Siedziba: Poznań 60-179, ul. Jeleniogórska 16 C/3  
 Telefon: 795 522 055  
 Strona www: www.medcamps.pl  
 KRS: 0000276511  
 REGON: 639525179  
 NIP: 7822089018  
 Skład Zarządu: Cezary Ziarkowski – Prezes Zarządu

### 1.2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

| Lp. | Nazwisko imię akcjonariusza / firma  | Liczba akcji      | Liczba głosów     | Udział w ogólnej liczbie akcji | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----|--|-------------------|-------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 1   | JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna wraz z Januarym Ciszewskim  | 7.699.110         | 7.699.110         | 29,44%                         | 29,44%                          |
| 2   | Moonrock Enterprise S.A. wraz z Blumerang Investors S.A.   | 4.490.810         | 4.490.810         | 17,17%                         | 17,17%                          |
| 3   | Małgorzata Hanna Lal- Sobieska, Marek Zbigniew Sobieski, Marcin Łukasz Sobieski, Maciej Jan Sobieski jako spadkobiercy po Marku Mieczysławie Sobieskim | 2.000.000         | 2.000.000         | 7,65 %                         | 7,65 %                          |
| 4   | INC Private Equity ASI S.A. wraz z INC S.A.  | 2.290.246         | 2.290.246         | 8,76 %                         | 8,76 %                          |
| 5   | FR Finance S.A.  | 1.805.045         | 1.805.045         | 6,9%                           | 6,9%                            |
| 6   | Pozostali Akcjonariusze posiadający < 5 %  | 7. 864.789        | 7.864.789         | 30,08 %                        | 30,08 %                         |
|     | <b>SUMA</b>  | <b>26.150.000</b> | <b>26.150.000</b> | <b>100%</b>                    | <b>100%</b>                     |

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2023.

### 1.4. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

Emitent informuje, iż wszelkie projekty o których mowa w §10 pkt 13a Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zostały zrealizowane przed okresem, którego dotyczy niniejszy raport.

### 1.5. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

### **1.6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent tworzy Grupę Kapitałową w skład której wchodzi następujące spółki portfelowe:

- T2 INKUBATOR Sp. z o.o. (100%)
- T2 SZAMOTUŁY Sp. z o.o. (93%)
- Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o. (100%)
- Medical Innovation Sp. z o.o (81 %)

### **1.7. Wskazanie przyczyn nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 57 pkt 2 i 58 pkt 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).

## **2. DANE FINANSOWE**

### **2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego w tym informacji o zmianie zasad (polityki) rachunkowości**

Emitent w okresie sprawozdawczym nie zmieniał stosowanych zasad rachunkowości.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694 z późn. zm.).

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

**b) Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe**

#### **Wartości niematerialne i prawne**

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

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych aktywów o charakterze praw majątkowych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do użytkowania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej 1.500 zł.- 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte wartości niematerialne i prawne do ewidencji bilansowej i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Cena nabycia aktywów o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte wartości niematerialne i prawne bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

### **Środki trwałe**

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

Dla potrzeb ujmowania w księgach nabytych i wytworzonych we własnym zakresie środków trwałych spółka przyjęła następujące progi wartościowe:

- Środki trwałe o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów do środków trwałych, wprowadzając je jednocześnie do ewidencji bilansowej tych aktywów. W momencie oddania do używania ustalany jest okres ekonomicznej użyteczności dla każdego nabytego składnika, który to decyduje o okresie dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do używania.

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

Przy dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych spółka stosuje liniową metodę amortyzacji przy zastosowaniu stawek zawartych w wykazie rocznych stawek stanowiących załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z póź. zm.).

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

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

- Środki trwałe o wartości początkowej 1.500 zł. – 3.500 zł.

Spółka wprowadza nabyte środki trwałe do ewidencji bilansowej – wyposażenia i umarza w 100% w miesiącu oddania do użytkowania.

- Środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł.

Spółka zalicza nabyte składniki aktywów bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

- Środki trwałe w budowie

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

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

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

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

### **c) Leasing**

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

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

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

### **d) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Towary ujmowane są w księgach w cenach nabycia netto powiększone o koszty związane z ich zakupem i z ich utrzymaniem.

**e) Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

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

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

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

**f) Zobowiązania**

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

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

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy

Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

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

**g) Środki pieniężne**

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

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank,

z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

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

#### **h) Inwestycje długoterminowe**

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wycenianie są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.
- w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Nieruchomości wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych.

#### **i) Inwestycje krótkoterminowe**

Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen i przeznaczonych do zbycia w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Krótkoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do obrotu na dzień bilansowy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),



- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych ( Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.1 w/w rozporządzenia.

#### **j) Rezerwy na zobowiązania**

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

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

#### **k) Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

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

#### **l) Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

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

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych,

#### **m) Kapitały własny**

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### **n) Podatek dochodowy**

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

- Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

➤ Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

**o) Różnice kursowe**

Różnice kursowe Spółka ustala na podstawie art. 15a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z póź. zm.).

**p) Przychody i zyski**

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

**r) Koszty i straty**

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

**s) Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

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

**2.2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 roku.**  
**2.2.1.**

| AKTYWA   |  | 30.09.2023           | 30.09.2022           |
|--|--|----------------------|----------------------|
|  |  | PLN                  | PLN                  |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                  |  | <b>1 624 062,50</b>  | <b>2 064 765,42</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                |  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        |  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 1.   | Środki trwałe  | 0,00                 | 0,00                 |
| a.   | grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu )  | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | budynki, lokale, prawo do lokali 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                 |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    |  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| 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                 |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     |  | <b>148 187,50</b>    | <b>752 199,42</b>    |
| 1.   | Nieruchomości  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.   | Wartości niematerialne i prawne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.   | Długoterminowe aktywa finansowe  | 148 187,50           | 727 666,96           |
| a.   | w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 5 254,00             |
| -  | udziały lub akcje  | 0,00                 | 5 254,00             |
| -  | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                              | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| c.   | w pozostałych jednostkach  | 148 187,50           | 722 412,96           |
| -  | udziały lub akcje  | 148 187,50           | 722 412,96           |
| -  | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.   | Inne inwestycje długoterminowe   | 0,00                 | 24 532,46            |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      |  | <b>1 475 875,00</b>  | <b>1 312 566,00</b>  |
| 1.   | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 1 475 875,00         | 1 312 566,00         |
| 2.   | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                |  | <b>9 149 605,26</b>  | <b>17 224 043,44</b> |
| <b>I. Zapasy</b>   |  | <b>0,00</b>          | <b>12 348,56</b>     |
| 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                 | 12 348,56            |
| 5.   | Zaliczki na dostawy i usługi   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                    |  | <b>3 819 885,72</b>  | <b>3 312 397,17</b>  |
| 1.   | Należności od jednostek powiązanych  | 3 468,60             | 0,00                 |
| a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :  | 3 468,60             | 0,00                 |
| -  | do 12 miesięcy   | 3 468,60             | 0,00                 |
| -  | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | inne   | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.   | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                 | 0,00                 |
| a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :  | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | do 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | inne   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.   | Należności od pozostałych jednostek  | 3 816 417,12         | 3 312 397,17         |
| a.   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :  | 1 266,12             | 0,00                 |
| -  | do 12 miesięcy   | 1 266,12             | 0,00                 |
| -  | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 40 427,00            | 27 928,00            |
| c.   | inne   | 3 774 724,00         | 3 284 469,17         |
| d.   | dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                   |  | <b>5 270 032,45</b>  | <b>13 873 478,05</b> |
| 1.   | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 5 270 032,45         | 13 873 478,05        |
| a.   | w jednostkach powiązanych  | 477 658,45           | 2 308 231,99         |
| -  | udziały i akcje  | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udzielone pożyczki   | 477 658,45           | 2 308 231,99         |
| -  | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| b.   | w pozostałych jednostkach  | 4 778 345,28         | 11 179 543,38        |
| -  | udziały i akcje  | 1 569 414,87         | 6 850 956,80         |
| -  | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | udzielone pożyczki   | 3 208 930,41         | 4 328 586,58         |
| -  | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| c.   | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 14 028,72            | 385 702,68           |
| -  | środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym  | 14 028,72            | 385 702,68           |
| -  | inne środki pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 |
| -  | inne aktywa pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.   | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>    |  | <b>59 687,09</b>     | <b>25 819,66</b>     |
| <b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b> |  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                         |  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>Aktywa razem</b>                                      |  | <b>10 773 667,76</b> | <b>19 288 808,86</b> |

| P A S Y W A |   | 30.09.2023           | 30.09.2022           |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
|             |   | PLN                  | PLN                  |
| <b>A.</b>   | <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>   | <b>9 819 161,40</b>  | <b>16 868 232,11</b> |
| I.          | Kapitał podstawowy  | 26 150 000,00        | 26 150 000,00        |
| II.         | Kapitał zapasowy, w tym:  | 29 468 414,30        | 29 468 414,30        |
| -           | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)           | 12 200 000,00        | 0,00                 |
| III.        | Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:   | 0,00                 | 0,00                 |
| -           | z tytułu aktualizacji wartości godziwej   | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.         | Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:  | 0,00                 | 0,00                 |
| -           | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  | 0,00                 | 0,00                 |
| -           | na udziały (akcje) własne   | 0,00                 | 0,00                 |
| V.          | Zysk ( strata) z lat ubiegłych  | -44 683 869,80       | -38 325 701,86       |
| VI.         | Zysk ( strata) netto  | -1 115 383,10        | -424 480,33          |
| VII.        | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>B.</b>   | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>   | <b>954 506,36</b>    | <b>2 420 576,75</b>  |
| I.          | Rezerwy na zobowiązania   | 159 233,00           | 1 172 185,00         |
| 1.          | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 159 233,00           | 1 172 185,00         |
| 2.          | Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne   | 0,00                 | 0,00                 |
| -           | długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| -           | krótkoterminowe   | 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.          | 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  | 794 583,36           | 1 209 253,87         |
| 1.          | Zobowiązania wobec jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| a.          | z tytułu dostaw i usług, w 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 jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                 | 0,00                 |
| a.          | z tytułu dostaw i usług, w 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  | 794 583,36           | 1 209 253,87         |
| a.          | kredyty i pożyczki  | 241 226,77           | 318 914,69           |
| b.          | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| c.          | inne zobowiązania finansowe   | 54 308,30            | 54 308,30            |
| d.          | z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:  | 180 151,85           | 503 394,78           |
| -           | do 12 miesięcy  | 180 151,85           | 503 394,78           |
| -           | 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, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 7 054,66             | 4 740,28             |
| h.          | z tytułu wynagrodzeń  | 307 644,42           | 306 565,07           |
| i.          | inne  | 4 197,36             | 21 330,75            |
| 3.          | Fundusze specjalne  | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.         | Rozliczenia międzyokresowe  | 690,00               | 39 137,88            |
| 1.          | Ujemna wartość firmy  | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.          | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 690,00               | 39 137,88            |
| a.          | długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| b.          | krótkoterminowe   | 690,00               | 39 137,88            |
| <b>SUMA</b> |   | <b>10 773 667,76</b> | <b>19 288 808,86</b> |

**2.2.2. Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy**

| LP.       | WYSZCZEGÓLNIENIE   | 01.01.23-30.09.23    | 01.07.23-30.09.23 | 01.01.22-30.09.22  | 01.07.22-30.09.22  |
|-----------|--|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|           |  | PLN                  | PLN               | PLN                | PLN                |
| <b>A.</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                        | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| -         | od jednostek powiązanych   | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 1.        | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 2.        | Zmiana stanu produktów (zwiększenie- wartość dodatnia, zmniejszenie- wartość ujemna) | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 3.        | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                             | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 4.        | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                    | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| <b>B.</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>231 133,84</b>    | <b>70 472,04</b>  | <b>410 515,26</b>  | <b>78 715,26</b>   |
| 1.        | Amortyzacja  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 2.        | Zużycie materiałów i energii   | 5 470,40             | 426,41            | 0,00               | 0,00               |
| 3.        | Usługi obce  | 100 221,81           | 27 094,38         | 329 122,03         | 50 473,01          |
| 4.        | Podatki i opłaty, w tym:   | 5 219,42             | 250,92            | 5 983,57           | 2 016,45           |
| -         | podatek akcyzowy   | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 5.        | Wynagrodzenia  | 112 210,38           | 40 662,43         | 71 769,41          | 24 929,33          |
| 6.        | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                   | 5 640,75             | 1 880,25          | 2 419,07           | 1 296,47           |
| 7.        | Pozostałe koszty rodzajowe   | 2 371,08             | 157,65            | 1 221,18           | 0,00               |
| 8.        | Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| <b>C.</b> | <b>Zysk/Strata ze sprzedaży</b>  | <b>-231 133,84</b>   | <b>-70 472,04</b> | <b>-410 515,26</b> | <b>-78 715,26</b>  |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>  | <b>1 222,23</b>      | <b>1 222,23</b>   | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| 1.        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 2.        | Dotacje  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 3.        | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 4.        | Inne przychody operacyjne  | 1 222,23             | 1 222,23          | 0,00               | 0,00               |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>   | <b>10 160,70</b>     | <b>2 540,30</b>   | <b>1 104,15</b>    | <b>404,15</b>      |
| 1.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                     | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 2.        | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   | 0,00                 | 0,00              | 404,15             | 404,15             |
| 3.        | Inne koszty operacyjne   | 10 160,70            | 2 540,30          | 700,00             | 0,00               |
| <b>F.</b> | <b>Zysk/Strata na działalności operacyjnej</b>                                       | <b>-240 072,31</b>   | <b>-71 790,11</b> | <b>-411 619,41</b> | <b>-79 119,41</b>  |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>   | <b>692 849,87</b>    | <b>419 066,75</b> | <b>410 688,52</b>  | <b>176 392,88</b>  |
| 1.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:  | 0,00                 | 0,00              | 53 992,00          | 53 992,00          |
| a)        | od jednostek powiązanych   | 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               |
| 2.        | Odsetki, w tym:  | 330 825,87           | 112 239,03        | 356 696,52         | 122 400,88         |
| -         | od jednostek powiązanych   | 102 788,39           | 34 834,65         | 84 843,31          | 30 419,97          |
| 3.        | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | 362 018,00           | 306 827,72        | 0,00               | 0,00               |
| -         | w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 4.        | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 5.        | Inne   | 6,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>  | <b>1 847 168,66</b>  | <b>297 024,73</b> | <b>518 288,44</b>  | <b>-336 575,06</b> |
| 1.        | Odsetki, w tym:  | 9 700,43             | 2 949,04          | 13 982,47          | 3 966,32           |
| -         | dla jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 2.        | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                 | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| -         | w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00              | 0,00               | 0,00               |
| 3.        | Aktualizacja wartości aktywów finansowych  | 1 837 452,23         | 294 075,69        | 485 634,75         | -346 828,12        |
| 4.        | Inne   | 16,00                | 0,00              | 18 671,22          | 6 286,74           |
| <b>I.</b> | <b>Zysk/Strata brutto</b>  | <b>-1 394 391,10</b> | <b>50 251,91</b>  | <b>-519 219,33</b> | <b>433 848,53</b>  |
| <b>J.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>   | <b>-279 008,00</b>   | <b>2 154,00</b>   | <b>-94 739,00</b>  | <b>86 193,00</b>   |
| <b>K.</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>                                      | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |
| <b>L.</b> | <b>Zysk/Strata netto</b>   | <b>-1 115 383,10</b> | <b>48 097,91</b>  | <b>-424 480,33</b> | <b>347 655,53</b>  |

**2.2.3. Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia**

| WYSZCZEGÓLNIENIE   |   | 01.07.23-30.09.23    | 01.01.23-30.09.23    | 01.07.22-30.09.22  | 01.01.22-30.09.22    |
|--|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
|  |   | PLN                  | PLN                  | PLN                | PLN                  |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |   |                      |                      |                    |                      |
| I.   | Zysk (strata) netto   | 48 097,91            | -1 115 383,10        | -70 274,41         | -424 480,33          |
| II.  | Korekty razem   | -1 920 767,00        | -875 134,44          | -132 700,66        | -27 262,77           |
|  | 1. Amortyzacja  | 0,00                 | 0                    | 0,00               | 0                    |
|  | 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 0,00                 | 0                    | 0,00               | 0                    |
|  | 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | -109 289,99          | -321 125,44          | -172 426,56        | -396 741,05          |
|  | 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   | -12 752,03           | 1 475 434,23         | -346 828,12        | 485 634,75           |
|  | 5. Zmiana stanu rezerw  | -11 240,00           | -111 931,00          | 202 704,00         | 152 914,00           |
|  | 6. Zmiana stanu zapasów   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 7. Zmiana stanu należności  | -1 800 876,00        | -1 688 874,31        | 63 549,00          | 63 549,00            |
|  | 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                       | -2,98                | -33 552,10           | 9 085,17           | -82 741,41           |
|  | 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | 13 394,00            | -195 085,82          | -124 752,55        | -268 533,28          |
|  | 10. Inne korekty  | 0,00                 | 0,00                 | 6 286,74           | 18 655,22            |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>-1 872 669,09</b> | <b>-1 990 517,54</b> | <b>-202 975,07</b> | <b>-451 743,10</b>   |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b> |   |                      |                      |                    |                      |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>1 885 325,82</b>  | <b>2 070 244,87</b>  | <b>53 992,00</b>   | <b>53 992,00</b>     |
|  | 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 1 885 325,82         | 2 070 244,87         | 53 992,00          | 53 992,00            |
|  | a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | b) w pozostałych jednostkach  | 1 885 325,82         | 2 070 244,87         | 53 992,00          | 53 992,00            |
|  | -zbycie aktywów finansowych   | 1 885 325,82         | 2 040 986,16         | 0,00               | 0,00                 |
|  | -dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                 | 0,00                 | 53 992,00          | 53 992,00            |
|  | -spłata udzielonych pożyczek  | 0,00                 | 29 258,01            | 0,00               | 0,00                 |
|  | -odsetki  | 0,00                 | 0,70                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | -inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
| II.  | <b>Wydatki</b>  | <b>-8 654,58</b>     | <b>-19 309,02</b>    | <b>-42 512,56</b>  | <b>-1 518 012,39</b> |
|  | 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                     | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | -8 654,58            | -19 309,02           | -42 512,56         | -1 518 012,39        |
|  | a) w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | b) w pozostałych jednostkach  | -8 654,58            | -19 309,02           | -42 512,56         | -1 518 012,39        |
|  | -nabycie aktywów finansowych  | 0,00                 | 0,00                 | -24 858,00         | -1 305 460,17        |
|  | -udzielone pożyczki   | -8 654,58            | -19 309,02           | -17 654,56         | -212 552,22          |
|  | 4. Inne wydatki inwestycyjne  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>1 876 671,24</b>  | <b>2 050 935,85</b>  | <b>11 479,44</b>   | <b>-1 464 020,39</b> |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>    |   |                      |                      |                    |                      |
| I.   | <b>Wpływy</b>   | <b>360,00</b>        | <b>1 080,00</b>      | <b>360,00</b>      | <b>1 080,00</b>      |
|  | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat                       |                      |                      |                    |                      |
|  | 1. do kapitału  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 2. Kredyty i pożyczki   | 360,00               | 1 080,00             | 360,00             | 1 080,00             |
|  | 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.  | <b>Wydatki</b>  | <b>0,00</b>          | <b>-91 654,67</b>    | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>          |
|  | 1. Nabycie udziałów (akcji własnych)  | 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, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 4. Spłaty kredytów i pożyczek   | 0,00                 | -45 367,72           | 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 zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
|  | 8. Odsetki  | 0,00                 | -46 286,95           | 0,00               | 0,00                 |
|  | 9. Inne wydatki finansowe   | 0,00                 | 0,00                 | 0,00               | 0,00                 |
| III.   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>360,00</b>        | <b>-90 574,67</b>    | <b>360,00</b>      | <b>1 080,00</b>      |
| D.   | <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>  | <b>4 362,15</b>      | <b>-30 156,36</b>    | <b>-2 887,35</b>   | <b>-1 914 683,49</b> |
| E.   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym: zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b> | <b>4 362,15</b>      | <b>-30 156,36</b>    | <b>-2 887,35</b>   | <b>-1 914 683,49</b> |
| F.   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>          | <b>44 185,08</b>     | <b>0,00</b>        | <b>2 300 386,17</b>  |
| G.   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>  | <b>4 362,15</b>      | <b>14 028,72</b>     | <b>-2 887,35</b>   | <b>385 702,68</b>    |
|  | - ograniczonej możliwości dysponowania  |                      |                      |                    |                      |

**2.2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

| Lp.         | Wyszczególnienie   | 30.09.2023            | 30.09.2022            |
|-------------|--|-----------------------|-----------------------|
|             |  | PLN                   | PLN                   |
| <b>I.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  | <b>10 934 544,50</b>  | <b>17 292 712,44</b>  |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - korekty błędów podstawowych  | 0,00                  | 0                     |
| <b>I.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>  | <b>10 934 544,50</b>  | <b>17 292 712,44</b>  |
| <b>1</b>    | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>   | <b>26 150 000,00</b>  | <b>26 150 000,00</b>  |
| <b>1.1</b>  | <b>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - wydania udziałów (emisji akcji)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - umorzenia udziałów (akcji)   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>1.2</b>  | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   | <b>26 150 000,00</b>  | <b>26 150 000,00</b>  |
| <b>2</b>    | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>   | <b>29 468 414,30</b>  | <b>29 468 414,30</b>  |
| <b>2.1</b>  | <b>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - podziału zysku (ustawowo)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - pokrycia straty  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | -  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>2.2</b>  | <b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>  | <b>29 468 414,30</b>  | <b>29 468 414,30</b>  |
| <b>3</b>    | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>3.1</b>  | <b>Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | -  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - zbycia środków trwałych  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | -  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>3.2</b>  | <b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>4</b>    | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>4.1</b>  | <b>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | -  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | -  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>4.2</b>  | <b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>5</b>    | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>  | <b>-44 683 869,80</b> | <b>-36 182 590,11</b> |
| <b>5.1</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - korekty błędów   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>5.2</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - podziału zysku z lat ubiegłych   | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) zmniejszenie (przeznaczenie na pokrycie straty z lat ubiegłych)   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>5.3</b>  | <b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>5.4</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu,</b>  | <b>-44 683 869,80</b> | <b>-36 182 590,11</b> |
|             | -zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | - korekty błędów   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>5.5</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>   | <b>-44 683 869,80</b> | <b>-36 182 590,11</b> |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)  | 0,00                  | -2 143 111,75         |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)   | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>5.6</b>  | <b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   | <b>-44 683 869,80</b> | <b>-38 325 701,86</b> |
| <b>5.7</b>  | <b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>  | <b>-44 683 869,80</b> | <b>-38 325 701,86</b> |
| <b>8</b>    | <b>Wynik netto</b>   | <b>-1 115 383,10</b>  | <b>-424 480,33</b>    |
|             | a) zysk netto  | 0,00                  | 0,00                  |
|             | b) strata netto  | 1 115 383,10          | 424 480,33            |
|             | c) odpisy z zysku  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>9 819 161,40</b>   | <b>16 868 232,11</b>  |
| <b>III</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>                     | <b>9 819 161,40</b>   | <b>16 868 232,11</b>  |

**2.2.5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego**
**Medical Innovation Sp. z o.o.**

| Lp | Wyszczególnienie                               | PLN      |                       |
|----|--|----------|-----------------------|
|    |  | Za okres | 01.01.2023-30.09.2023 |
| 1. | Przychody podstawowej działalności operacyjnej |          | 0,00 zł               |
| 2. | Zysk (strata) netto                            |          | -28 960,28 zł         |
| 3. | Aktywa trwałe                                  |          | 369 444,00 zł         |
| 4. | Aktywa obrotowe                                |          | 12 883,05 zł          |
| 5. | Aktywa razem                                   |          | 382 327,05 zł         |
| 6. | Należności krótkoterminowe                     |          | 0,00 zł               |
| 7. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania         |          | 410 037,89 zł         |
| 8. | Kapitał własny                                 |          | -27 710,84 zł         |
| 9. | Kapitał zakładowy                              |          | 5 000,00 zł           |

**T2 Inkubator Sp. z o.o.**

| Lp. | Wyszczególnienie                               | PLN      |                       |
|-----|--|----------|-----------------------|
|     |  | Za okres | 01.01.2023-30.09.2023 |
| 1.  | Przychody podstawowej działalności operacyjnej |          | 0,00 zł               |
| 2.  | Zysk (strata) netto                            |          | -20 918,82 zł         |
| 3.  | Aktywa trwałe                                  |          | 0,00 zł               |
| 4.  | Aktywa obrotowe                                |          | 39 279,92 zł          |
| 5.  | Aktywa razem                                   |          | 39 279,92 zł          |
| 6.  | Należności krótkoterminowe                     |          | 24 502,00 zł          |
| 7.  | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania         |          | 1 052 713,34 zł       |
| 8.  | Kapitał własny                                 |          | -1 013 433,42 zł      |
| 9.  | Kapitał zakładowy                              |          | 50 000,00 zł          |

**T2 Szamotły Sp. z o.o.**

| Lp | Wyszczególnienie                               | PLN      |                       |
|----|--|----------|-----------------------|
|    |  | Za okres | 01.01.2023-30.09.2023 |
| 1. | Przychody podstawowej działalności operacyjnej |          | 0,00 zł               |
| 2. | Zysk (strata) netto                            |          | -53 768,59 zł         |
| 3. | Aktywa trwałe                                  |          | 0,00 zł               |
| 4. | Aktywa obrotowe                                |          | 320 159,64 zł         |
| 5. | Aktywa razem                                   |          | 320 159,64 zł         |
| 6. | Należności krótkoterminowe                     |          | 0,00 zł               |
| 7. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania         |          | 2 435 143,93 zł       |
| 8. | Kapitał własny                                 |          | -2 114 984,29 zł      |
| 9. | Kapitał zakładowy                              |          | 50 000,00 zł          |



**Polskie Centrum Badań i Rozwoju Sp. z o.o.**

| Lp. | Wyszczególnienie                               | PLN      |                       |
|-----|--|----------|-----------------------|
|     |  | Za okres | 01.01.2023-30.09.2023 |
| 1.  | Przychody podstawowej działalności operacyjnej |          | 0,00 zł               |
| 2.  | Zysk (strata) netto                            |          | -3 027,15 zł          |
| 3.  | Aktywa trwałe                                  |          | 0,00 zł               |
| 4.  | Aktywa obrotowe                                |          | 12 114,24 zł          |
| 5.  | Aktywa razem                                   |          | 12 114,24 zł          |
| 6.  | Należności krótkoterminowe                     |          | 4 780,00 zł           |
| 7.  | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania         |          | 84 711,40 zł          |
| 8.  | Kapitał własny                                 |          | -72 597,16 zł         |
| 9.  | Kapitał zakładowy                              |          | 5 000,00 zł           |

**2.2.6. Komentarz Zarządu zawierający zwięzłą charakterystykę istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W prezentowanym kwartale nie miały miejsca istotne zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki.

### **3. INFORMACJE DOTYCZĄCE AKTYWNOŚCI EMITENTA W III KWARTALE 2023 ROKU**

W trzecim kwartale 2023 Emitent nie wykazywał aktywności operacyjnej.

### **4. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Na dzień 30 września 2023 roku Emitent nie zatrudniał nikogo na pełen etat.

*Cezary Ziarkowski*  
Prezes Zarządu