

Korekta jednostkowego i skonsolidowanego  
raportu za I kwartał 2024 roku  
**Labocanna S.A.**



Koszalin, dnia 16 maja 2024 roku

## 1. INFORMACJE O EMITENCIE

### 1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE REJESTROWE

<b>Nazwa</b>	<b>Labocanna Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba i dane teleadresowe</b>	ul. Mieszka I 49, 75-129 Koszalin e-mail: <a href="mailto:biuro@labocanna.com">biuro@labocanna.com</a> <a href="http://www.labocanna.pl">www.labocanna.pl</a>
<b>Kapitał zakładowy</b>	2 119 716,00 zł (21.197.160 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł)
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS</b>	0000383038
<b>NIP, REGON</b>	7010226488, 142351353

### 1.2. STRATEGIA SPÓŁKI

W dniu 28 października 2021 r. Emitent nabył prawo do użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości gruntowej w Koszalinie, na której znajduje się w pełni skomercjalizowany obiekt handlowo-usługowy (galeria handlowa) - Galeria FOXPARK.

Zgodnie ze strategią związaną z zarządzaniem Galerią FOXPARK Emitent dąży do wzrostu jej wartości oraz do maksymalizacji przychodów generowanych z najmu. Ponadto przychody generowane z wynajmu galerii handlowej są istotnym źródłem finansowania kolejnych etapów strategii rozwoju Emitenta, związanych z obecnością Emitenta na rynku konopnym.

Strategia zarządzania Galerią FOXPARK przez Emitenta zakłada: dążenie do wzrostu wartości nieruchomości, maksymalizację przychodów generowanych z najmu, dążenie do zapewnienia szerokiej i atrakcyjnej oferty handlowo-usługowej dla klientów indywidualnych odwiedzających galerię, podnoszenie atrakcyjności oferty dla najemców. W celu zwiększenia wartości nieruchomości Emitent dokonuje regularnych przeglądów okresowych nieruchomości oraz dba o stan techniczny i wizualny infrastruktury otaczającej Galerię FOXPARK.

Emitent ocenia, że potencjał wzrostu przychodów z Galerii FOXPARK jest aktualnie ograniczony przede wszystkim do waloryzacji cen najmu o wskaźnik inflacji. Emitent zakłada, że wzrost przychodów będzie pochodził z rozwijania nowej działalności operacyjnej na rynku konopnym.

Z dniem 7 maja 2022 roku zaczęła obowiązywać w krajowym prawie zmieniona ustawa o przeciwdziałaniu narkomanii. Do jej zapisów, a w szczególności możliwości jakie stwarza ona dla rozwoju Emitenta, Emitent odniósł się w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2022 wskazując między innymi, że na mocy art. 49a ust. 1 ww. ustawy dopuszcza się uprawę konopi innych niż włókniste i zbiór ziela lub żywicy konopi innych niż włókniste, w celu wytwarzania surowca farmaceutycznego, po uzyskaniu stosownego zezwolenia, przez Instytuty badawcze w rozumieniu ustawy z dnia 30 kwietnia 2010 r. o Instytutach badawczych. Zezwolenie wydaje się w drodze decyzji, na wniosek Instytutu badawczego, który musi spełnić szereg wymagań określonych w art. 49a Ustawy. Emitent podejmuje działania w celu pozyskania do współpracy Instytutu Badawczego, który po otrzymaniu stosownego zezwolenia uruchomi uprawę marihuany medycznej. Emitent planuje zawrzeć umowę o współpracy z Instytutem Badawczym i w ramach kooperacji miały się zająć komercyjną częścią przedsięwzięcia. Po wejściu w życie ww. przepisów Emitent podjął szereg działań związanych z pozyskaniem do współpracy Instytutu Badawczego i nadal kontynuuje te działania.

Emitent w swojej strategii zakłada obecność na rynku konopnym również w obszarach innych niż uruchomienie plantacji. Emitent dokonuje analiz rynkowych oraz monitoruje trendy na rynku konopnym w celu uruchomienia nowej działalności. W szczególności Emitent podjął działania w celu importu marihuany medycznej, a poprzez spółkę zależną CannaBio sp. z o.o. w 2024 r. uruchomił działalność operacyjną na rynku kosmetyków. Spółka CannaBio sp. z o.o. ma specjalizować się w produkcji i sprzedaży kosmetyków naturalnych w szczególności zawierających substancje konopne takie jak CBD.

### 1.3. ZARZĄD SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2024 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Paweł Kiciński	Prezes Zarządu	08 maja 2023	24 października 2025 r.
Ernest Bednarowicz	Wiceprezes Zarządu	24 października 2022 r.	24 października 2025 r.

W dniu 27 marca Wiceprezes Zarządu Emitenta Pan Ernest Bednarowicz złożył rezygnację o czym Emitent informował raportem EBI nr 6/2024 z dnia 28 marca 2024 roku.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Paweł Kiciński	Prezes Zarządu	08 maja 2023	24 października 2025 r.

### 1.4. CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2024 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Krzysztof Barczyk	Członek Rady Nadzorczej	18 lipca 2022 r.	23 czerwca 2024 r.
Daniel Lula	Członek Rady Nadzorczej	23 czerwca 2021 r.	23 czerwca 2024 r.
Robert Karpowicz	Członek Rady Nadzorczej	8 maja 2023 r.	23 czerwca 2024 r.
Dominik Staroń	Członek Rady Nadzorczej	21 listopada 2022 r.	23 czerwca 2024 r.
Adrian Smarzewski	Członek Rady Nadzorczej	7 grudnia 2023 r.	23 czerwca 2024 r.

W okresie pierwszego kwartału 2024 roku oraz po tym okresie do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

### 1.5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.119.716,00 zł (dwa miliony sto dziewiętnaście tysięcy siedemset szesnaście złotych) i dzieli się na 21.197.160 (dwadzieścia jeden milionów sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji, w tym:

- a) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) 13.547.160 (trzynaście milionów pięćset czterdzieści siedem tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 marca 2024 roku i na moment publikacji raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% w kapitale	Liczba głosów	% w głosach
Paweł Kiciński	2 166 144	10,22%	2 166 144	10,22%
Pozostali	19 031 016	89,78%	19 031 016	89,78%
<b>RAZEM</b>	<b>21 197 160</b>	<b>100,00%</b>	<b>21 197 160</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: dane Emitenta

W raportowanym okresie nie miały miejsce żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Emitent zatrudnił 3 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. W tym jedna osoba jest zatrudniona na podstawie umowy o pracę, a prezes zarządu na podstawie powołania.

Większość usług związanych z obsługą Galerii FOXPARK oraz bieżącym funkcjonowaniem Emitent outsorcinguje.

## 2. GRUPA KAPITAŁOWA

#### 2.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku nie miały miejsce żadne zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy. Na dzień 31 marca 2024 roku Emitent tworzy Grupę Kapitałową z jedną spółką – CannaBio Sp. z o.o. W Grupie tej Emitent jest jednostką nadrzędną. Poniższa tabela prezentuje dane jednostki zależnej od Emitenta.

<b>Nazwa</b>	<b>CannaBio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba i adres</b>	ul. Mieszka I 49, 75-129 Koszalin
<b>Kapitał zakładowy</b>	100 000,00 zł
<b>Sąd Rejestrowy</b>	SĄD REJONOWY W KOSZALINIE, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
<b>KRS</b>	1080961
<b>NIP, REGON</b>	REGON: 527446647, NIP: 6692577367
<b>Data powołania spółki</b>	20.12.2023 r. – data założenia;

	12.01.2024 r. – ujawnienie w KRS;
<b>Udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów</b>	92%
<b>Zarząd</b>	Małgorzata Dłużak Szemro – Prezes Zarządu
<b>Metoda konsolidacji</b>	pełna
<b>Przedmiot działalności</b>	Działalność związana z produkcją i sprzedażą kosmetyków naturalnych, w szczególności z dodatkiem CBD

## 2.2. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane wszystkich jednostek zależnych.

## 2.3. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane wszystkich jednostek zależnych.

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 3.1. JEDNOSTKOWE

Poniższe tabele przedstawiają jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za prezentowane okresy.

#### Bilans Emitenta

AKTYWA	31.03.2024	31.03.2023
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 643 948,33</b>	<b>6 232 169,99</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>171 415,39</b>	<b>50 052,22</b>
1. Środki trwałe	50 052,22	50 052,22
2. Środki trwałe w budowie	121 363,17	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>6 394 263,94</b>	<b>5 990 249,77</b>
1. Nieruchomości	5 510 344,94	5 596 251,77
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	883 919,00	393 998,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>78 269,00</b>	<b>191 868,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 269,00	191 868,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>761 907,16</b>	<b>2 294 681,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>118 224,36</b>	<b>181 206,58</b>
1.	Materiały	107 993,70	164 910,34
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	10 230,66	16 296,24
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>177 377,78</b>	<b>181 075,99</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	177 377,78	181 075,99
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>427 135,60</b>	<b>1 891 037,60</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	427 135,60	1 891 037,60
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39 169,42</b>	<b>41 360,89</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>7 405 855,49</b>	<b>8 526 851,05</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>6 970 741,74</b>	<b>7 601 480,63</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 119 716,00</b>	<b>2 119 716,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>9 092 374,18</b>	<b>9 092 374,18</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>37 311,35</b>	<b>37 311,35</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-4 240 571,89</b>	<b>-3 641 849,52</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-38 087,90</b>	<b>-6 071,38</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>435 113,75</b>	<b>925 370,42</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>136 244,18</b>	<b>268 040,19</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	136 244,18	268 040,19
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>276 189,57</b>	<b>655 925,23</b>
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	276 189,57	655 925,23
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 680,00</b>	<b>1 405,00</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 680,00	1 405,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 405 855,49</b>	<b>8 526 851,05</b>

## Rachunek zysków i strat Emitenta

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>0,00</b>	<b>10 763,20</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>10 763,20</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>243 389,49</b>	<b>141 893,19</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>602,99</b>	<b>180,00</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>49 174,82</b>	<b>77 587,94</b>
<b>IV. Podatki i opłaty, - podatek akcyzowy</b>	<b>367,00</b>	<b>100,00</b>
	0,00	0,00
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>180 146,03</b>	<b>43 082,53</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym: - emerytalne</b>	<b>10 042,56</b>	<b>2 931,27</b>
	4 785,90	0,00
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>3 056,09</b>	<b>7 500,25</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>10 511,20</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-243 389,49</b>	<b>-131 129,99</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>506 200,63</b>	<b>497 769,12</b>
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Dotacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	<b>506 200,63</b>	<b>497 769,12</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>299 819,97</b>	<b>366 615,64</b>
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>299 819,97</b>	<b>366 615,64</b>
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-37 008,83</b>	<b>23,49</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>5 990,28</b>
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
<b>II. Odsetki, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>5 990,28</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>30,07</b>	<b>4 418,15</b>
<b>I. Odsetki, w tym:</b>	<b>30,07</b>	<b>4 418,15</b>
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00

II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-37 038,90	1 595,62
J.	Podatek dochodowy	1 049,00	7 667,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	ZYSK / STRATA NETTO	-38 087,90	-6 071,38

## Przepływy środków pieniężnych Emitenta

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk / Strata netto	-38 087,90	-6 071,38
II. Korekty razem	-260 608,15	-190 448,61
1. Amortyzacja	42 828,72	42 015,32
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30,07	-1 572,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-249 015,81	-191 841,54
5. Zmiana stanu rezerw	-11 400,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	11 340,41	-4 558,04
7. Zmiana stanu należności	70 845,12	90 334,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-87 501,16	-115 571,05
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37 735,50	-9 255,71
10. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-298 696,05	-196 519,99
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	506 007,06	503 581,70
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	5 990,28
4. Inne wpływy inwestycyjne	506 007,06	497 591,42
II. Wydatki	674 049,04	330 140,12
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 857,79	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	396 200,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	256 991,25	330 140,12
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-168 041,98	173 441,58
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	30,07	132 270,88
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	113 321,14



5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	30,07	18 949,74
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-30,07</b>	<b>-132 270,88</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)</b>	<b>-466 768,10</b>	<b>-155 349,29</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-466 768,10</b>	<b>-155 349,29</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>893 737,30</b>	<b>2 046 220,49</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)</b>	<b>426 969,20</b>	<b>1 890 871,20</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

	01.01.2024 - 31.03.2024	01.01.2023 - 31.03.2023
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>7 405 855,49</b>	<b>7 607 552,01</b>
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>7 405 855,49</b>	<b>7 607 552,01</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>2 119 716,00</b>	<b>2 119 716,00</b>
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji serii D	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 119 716,00	2 119 716,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>9 092 374,18</b>	<b>9 092 374,18</b>
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podział wyniku za 2020r.	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 092 374,18	9 092 374,18
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>37 311,35</b>	<b>37 311,35</b>
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	37 311,35	37 311,35
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-4 240 571,89</b>	<b>-3 641 859,52</b>
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podział wyniku za 2020r. - przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 240 571,89	3 641 859,52
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 240 571,89	3 641 859,52
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 240 571,89	3 641 859,52
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 240 571,89	-3 641 859,52
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-38 087,90</b>	<b>-6 071,38</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 970 741,74</b>	<b>7 601 480,63</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>6 970 741,74</b>	<b>7 601 480,63</b>

### 3.2. SKONSOLIDOWANE

Poniższe tabele zawierają skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2024 r. Dane porównawcze nie są publikowane, ponieważ I kwartał 2024 r. jest pierwszym okresem sprawozdawczym, w którym Grupa Kapitałowa dokonuje konsolidacji.

#### Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA	31.03.2024
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>6 427 767,79</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>23 740,46</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	23 740,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>171 415,39</b>
1. Środki trwałe	50 052,22
2. Środki trwałe w budowie	121 363,17
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>6 154 342,94</b>
1. Nieruchomości	5 510 344,94
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	643 998,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>78 269,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	78 269,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>992 274,04</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>219 763,45</b>
1. Materiały	107 993,70
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	111 769,75
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>305 340,39</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	305 340,39
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>428 000,78</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	428 000,78
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>39 169,42</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>

AKTYWA RAZEM

7 420 041,83

PASywa

31.03.2024

<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>6 972 512,66</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 119 716,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 092 374,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	37 311,35
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 240 571,89
VI. Zysk (strata) netto	-36 316,98
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00
<b>B. Kapitały mniejszości</b>	<b>8 303,65</b>
<b>C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00
2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>439 225,52</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	136 244,18
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
3. Pozostałe rezerwy	136 244,18
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	280 301,34
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	280 301,34
4. Fundusze specjalne	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 680,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	22 680,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>7 420 041,83</b>

## Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

01.01.2024 -  
31.03.2024

<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>81 360,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	81 360,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>320 953,92</b>
I. Amortyzacja	818,64
II. Zużycie materiałów i energii	1 062,74
III. Usługi obce	59 016,86
IV. Podatki i opłaty,	367,00

	- podatek akcyzowy	0,00
V.	Wynagrodzenia	180 146,03
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	10 042,56
	- emerytalne	4 785,90
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 056,09
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 444,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-239 593,92
D.	Pozostałe przychody operacyjne	506 200,63
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Dotacje	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	506 200,63
E.	Pozostałe koszty operacyjne	299 819,97
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	299 819,97
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-33 213,26
G.	Przychody finansowe	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V.	Inne	0,00
H.	Koszty finansowe	30,07
I.	Odsetki, w tym:	30,07
	- dla jednostek powiązanych	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV.	Inne	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-33 243,33
K.	Odpis wartości firmy	1 721,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 721,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00
M.	Zysk (strata) brutto	-34 964,33
N.	Podatek dochodowy	1 049,00
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	303,65
R.	ZYSK / STRATA NETTO	-36 316,98

## Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

	01.01.2024 - 31.03.2024
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
I. Zysk / Strata netto	-36 316,98
II. Korekty razem	-476 875,79
1. Zysk (strata) mniejszości	303,65
2. Amortyzacja	43 647,36
3. Odpisy wartości firmy	0,00
4. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00
5. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
6. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30,07
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-249 015,81
8. Zmiana stanu rezerw	-11 400,00
9. Zmiana stanu zapasów	-90 198,68
10. Zmiana stanu należności	-57 117,49
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-75 389,39
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-37 735,50
13. Inne korekty	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-513 192,77
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
I. Wpływy	506 007,06
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	506 007,06
II. Wydatki	458 687,14
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	45 416,89
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Na aktywa finansowe	156 279,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	256 991,25
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	47 319,92
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
I. Wpływy	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00
II. Wydatki	30,07
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00
8. Odsetki	30,07

9. Inne wydatki finansowe	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-465 902,92
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-465 902,92
F. Środki pieniężne na początek okresu	893 737,30
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	427 834,38
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

	01.01.2024 - 31.03.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 405 855,49
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	7 405 855,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 119 716,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00
- emisji akcji serii D	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 119 716,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 092 374,18
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 092 374,18
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	37 311,35
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	37 311,35
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 240 571,89
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00
- podział wyniku za 2020r. – przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 240 571,89
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 240 571,89
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 240 571,89
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 240 571,89
6. Wynik netto	-36 316,98
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 972 512,66
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 972 512,66

### 3.3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI – JEDNOSTKOWE

Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej

przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W okresie sprawozdawczym Spółka nie zmieniała polityki rachunkowości.

**Rok obrotowy i wchodzące w jego skład okresy sprawozdawcze.** Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi krótsze okresy sprawozdawcze – miesiące kalendarzowe.

#### **Sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych**

- **Zakładowy plan kont.** Stosowany jest wykaz kont księgi głównej. Poszczególne operacje na kontach syntetycznych grupuje się, prowadząc do odpowiednich kont ewidencję szczegółową.
- **Wykaz ksiąg rachunkowych.** Na księgi rachunkowe składają się: dziennik główny i dzienniki pomocnicze (Bank Kasa, Sprzedaż, Zakup, Polecenia Księgowania), zestawienia obrotów i sald księgi głównej oraz ksiąg pomocniczych oraz wykaz składników aktywów i pasywów. Wymienione księgi rachunkowe zorganizowane są w postaci oddzielnych komputerowych zbiorów danych.
- **System przetwarzania danych.** Księgi rachunkowe prowadzone są w programie Comarch Optima ERP.
- **System ochrony danych.** W celu ochrony danych przed zniszczeniem lub modyfikacją stosowane są odporne na zagrożenia nośniki danych (nośniki magnetyczne, wydruki na papierze). Systematycznie tworzone są rezerwowe kopie zbiorów danych na nośnikach magnetycznych. Sprzęt informatyczny i urządzenia techniczne związane z eksploatacją stanowisk roboczych znajdują się w pomieszczeniach chronionych przed dostępem osób nieupoważnionych. Dostęp do programów, danych i zbiorów przez osoby nieupoważnione jest zablokowany dzięki użyciu hasel zabezpieczających. Osoby upoważnione do korzystania z programów, danych i zbiorów, obsługują je zgodnie z instrukcją.

#### **Wybrane metody wyceny aktywów i pasywów**

- **Rzeczowy majątek trwały.** Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia (kosztów wytworzenia, rozbudowy, modernizacji lub w wysokości nieprzekraczającej wartości rynkowej w przypadku nieodpłatnego nabycia lub aportu wniesionego do Spółki), pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów. Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 10.000 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji przez liczbę miesięcy w sezonie. 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.
- **Wartości niematerialne i prawne.** Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 10.000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwa jednostka stosuje zasady określone dla środków trwałych.
- **Inwestycje.** Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie historycznej (cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia), powiększonej o koszty ulepszenia i pomniejszonej o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji

w ciągu oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia, w razie konieczności pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- **Towary i materiały.** Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo- wartościowej w magazynie. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO. Towary, materiały i opakowania obce w magazynach Spółki są objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Wartość materiałów i towarów podlega obniżeniu lub spisaniu w przypadku powstania szkody, jak np. pogorszenia jakości, przeterminowania, uszkodzenia, zniszczenia itp. Obniżoną wartość tych składników ustala się w drodze oszacowania ceny ich sprzedaży, a kwoty odpowiadające niezawinionemu obniżeniu wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.
- **Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.** Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).
- **Środki pieniężne.** Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług dana jednostka korzystała. Znajdujące się w kasach środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast gromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.
- **Kapitał zakładowy.** Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.
- **Rezerwy.** Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.
- **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.** Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te są księgowane w ciężar kosztów finansowych. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień



bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów lub usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. 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.

- **Rozliczenia międzyokresowe kosztów.** Spółka stosuje zasadę memoriałową rozliczania kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą poniesionych wydatków stanowiących koszty dotyczące przyszłych okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- **Rozliczenia międzyokresowe przychodów.** Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### Ustalanie wyniku finansowego

- **Ewidencja kosztów.** Koszty ujmowane są na kontach zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”, równolegle koszty ujmowane są na kontach pozabilansowych zespołu 5 – „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”. Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Wynik finansowy z działalności Spółki ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4, 5 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860.
- **Rachunek zysków i strat.** Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.
- **Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:** Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m. in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.
- **Wycena transakcji w walutach obcych.** Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostką dokumencie ustalony –ostał inny kurs - w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości

niematerialnych  
i prawnych.

- **Opodatkowanie.** Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

### 3.4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI – SKONSOLIDOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

#### **Rok obrotowy i wchodzące w jego skład okresy sprawozdawcze.**

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. W jego skład wchodzi krótsze okresy sprawozdawcze – miesiące kalendarzowe.

Dane liczbowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazuje się w złotych i groszach.

#### **Wybrane metody wyceny aktywów i pasywów**

**Rzeczowy majątek trwały.** Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowy majątek trwały wycenia się według cen nabycia (kosztów wytworzenia, rozbudowy, modernizacji lub w wysokości nieprzekraczającej wartości rynkowej w przypadku nieodpłatnego nabycia lub wniesionego aportu), pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 10.000 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu ich do użytkowania. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji przez liczbę miesięcy w sezonie. 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.

**Wartości niematerialne i prawne.** Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwa jednostka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

**Inwestycje.** Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w cenie historycznej (cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia), powiększonej o koszty ulepszenia i pomniejszonej o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny nabycia, w razie konieczności pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Towary i materiały.** Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnymi ilościami, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo- wartościowej w magazynie. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO. Towary, materiały i opakowania obce w magazynach Spółki są objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Wartość materiałów i towarów podlega obniżeniu lub spisaniu w przypadku powstania szkody, jak np. pogorszenia jakości, przedterminowych, uszkodzenia, zniszczenia itp. Obniżoną wartość tych składników ustala się w drodze oszacowania ceny ich sprzedaży, a kwoty odpowiadające niezawinionemu obniżeniu wartości zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

**Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia.** Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w wartości netto. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych. Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie rezerw do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Rezerwy tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Należności wyrażone w walutach obcych wyceniane są na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**Środki pieniężne.** Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług dana jednostka korzystała. Znajdujące się w kasach środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast gromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

**Kapitał zakładowy.** Kapitał zakładowy grupy kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

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

**Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe.** Zobowiązania są wykazywane w kwocie nominalnej lub wymagającej zapłaty (zobowiązania z tytułu pożyczek), to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te są księgowane w ciężar kosztów finansowych. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone i niezapłacone odsetki. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się do kosztów bądź przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach do kosztu wytworzenia

produktów lub usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych. 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.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów.** Grupa stosuje zasadę memoriałową rozliczania kosztów. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dotyczą poniesionych wydatków stanowiących koszty dotyczące przyszłych okresów następujących po okresie objętym sprawozdaniem finansowym. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

**Rozliczenia międzyokresowe przychodów.** Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują równowartość otrzymanych środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### Ustalanie wyniku finansowego

- **Ewidencja kosztów.** Koszty ujmowane są na kontach zespołu 4 – „Koszty według rodzajów”, równolegle koszty ujmowane są na kontach pozabilansowych zespołu 5 – „Koszty według typów działalności i ich rozliczenie”. Zapisy księgowo są prowadzone według zasady kosztów historycznych (z wyjątkiem środków trwałych podlegających okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony. Wynik finansowy z działalności Grupy ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4, 5 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860.
- **Rachunek zysków i strat.** Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie rodzajowym.
- **Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:** Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m. in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn. Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji. Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.
- **Wycena transakcji w walutach obcych.** Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie: kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań, średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostką dokumencie ustalony został inny kurs - w przypadku pozostałych operacji. Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.
- **Opodatkowanie.** Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### 4. KOMENTARZ DO SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

##### 4.1. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W związku z podjętą uchwałą nr 7 w dniu 21 listopada 2022 r. przez NWZA w sprawie wyrażenia zgody na zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności nieruchomości położonej w Koszalinie przy ul. Bohaterów Warszawy 2A (dwa „A”), tj. działek ewidencyjnych o numerach: 45/1 (czterdzieści pięć łamane przez jeden) oraz 45/2 (czterdzieści pięć łamane przez dwa), dla których Sąd Rejonowy w Koszalinie VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr KO1K/00039793/1 wraz z prawem własności budynków i innych budowli na niej posadowionych, o powierzchni 1,3834 ha (jeden hektar trzy tysiące osiemset trzydzieści cztery metry kwadratowe) Spółka prezentuje przychody i koszty związane z najmem odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych. Ponadto w wyniku powyższych zmian w bilansie w aktywach nieruchomości prezentowana jest w pozycji A.IV.1 inwestycje długoterminowe - nieruchomości, poprzednio nieruchomości była prezentowana w pozycji A.II.1 środki trwałe.

W I kwartale 2024 roku Emitent osiągnął łącznie z przychodów ze sprzedaży oraz z pozostałych przychodów operacyjnych 506,20 tys. zł wobec 508,53 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku. Z kolei suma kosztów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych za I kwartał wynosi 749,59 tys. zł wobec 639,66 tys. zł za I kwartał 2023 r. Największy wpływ na wyższe koszty Emitenta miał wzrost wynagrodzeń z 43,08 tys. zł za I kwartał 2023 r. wobec 180,14 tys. zł za I kwartał 2024 r. W I kwartale 2024 r. Emitent osiągnął stratę netto w wysokości -37,04 tys. zł, wobec straty netto w kwocie -6,07 tys. zł w analogicznym okresie 2023 r.

Na chwilę obecną przychody Emitenta pochodzą niemal w całości z wynajmu powierzchni w posiadany przez Emitenta obiekcie handlowym w Koszalinie. Hala handlowa została kupiona 28 października 2021. r., pierwsze przychody z wynajmu galerii Emitent odnotował za okres IV kwartał 2021 r. W I kwartale 2024 r. Spółka prowadziła prace remontowe i modernizacyjne w Galerii FOXPARK związane z termomodernizacją, planowany termin zakończenia tych prac to przełom III i IV kwartału bieżącego roku.

Suma bilansowa Emitenta na koniec I kwartału 2024 r. wynosiła 7.405.855,49 zł wobec 8.526.851,05 zł na koniec I kwartału 2023 r. Najistotniejsze zmiany po stronie aktywów nastąpiły w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe. Na koniec I kwartału 2024 r. Spółka raportowała 427.135,60 zł wobec 1.891.037,60 zł na koniec I kwartału 2023 r. Spadek salda gotówki miał związek przede wszystkim ze spłatą zadłużenia, prowadzonymi pracami remontowo-budowlanymi przy Galerii FOXPARK, dokonanymi inwestycjami (kapitał zakładowy i udzielone pożyczki) w spółkę zależną oraz wzrostem kosztów wynagrodzeń. Najistotniejsze zmiany po stronie pasywów Emitent odnotował w pozycji zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Na koniec I kwartału 2024 r. zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 435.113,75 zł, wobec 925.370,42 zł na koniec I kwartału 2023 r.

Raportem ESPI nr 1/2024 z dnia 02.01.2024 r. Emitent poinformował, że dnia 31 grudnia 2023 r. wygasła umowa NDA (raportowana przez ESPI nr 22/2022 z dnia 13 grudnia 2022 r. oraz ESPI nr 1/2023 z dnia 1 lutego 2023 r.) oraz, że Zarząd Spółki nie planuje prowadzić dalszych negocjacji, a także że strony umowy NDA nie zdecydowały się na zawarcie umowy o współpracy komercyjnej, która miała dotyczyć współpracy handlowej w zakresie suszu konopnego oraz pre-rollsów (zrolowany i gotowy do palenia produkt oparty o susz konopny).

Emitent raportem ESPI nr 2/2024 z dnia 18 stycznia 2024 roku poinformował o otrzymaniu od Państwowego Instytutu Weterynaryjnego - Państwowego Instytutu Badawczego w Puławach (dalej: "Instytut") pisma dotyczącego braku możliwości zawarcia umowy o współpracę. Instytut uzasadnił swoje stanowisko wysokimi kosztami związanymi z uprawą medycznej marihuany połączonymi z brakiem pewności co do kierunku zmian legislacyjnych w zakresie upraw konopi innych niż włókniste (medyczna marihuana). W związku ze stanowiskiem Instytutu, Spółka będzie poszukiwać alternatywnych podmiotów, z którymi mogłaby zrealizować uruchomienie uprawy marihuany medycznej.

Emitent raportem EBI nr 2/2024 z dnia 24 stycznia 2024 roku poinformował o odbyciu się 24.01.2024 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które podjęło szereg uchwał, w tym między innymi uchwał zmieniających Statut Spółki. Uchwałą nr 7 NWZ zmieniono Statut Emitenta nadając Zarządowi upoważnienie do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większa niż 1.580.000,00 zł w terminie do 30 listopada 2026 roku.

W dniu 9 lutego 2024 roku Emitent raportem ESPI nr 4/2024 poinformował o rozwiązaniu za porozumieniem stron Umowy Inwestycyjnej ze spółką Foxbuy.com S.A. z siedzibą w Koszalinie, zgodnie z którą strony miały dokonać połączenia poprzez przejęcie przez Spółkę całego majątku spółki Foxbuy.com S.A. w zamian za wyemitowanie akcjonariuszom Foxbuy.com S.A. akcji Spółki. Jednocześnie Spółka wskazuje, że realizacja strategii w zakresie produkcji i sprzedaży kosmetyków z dodatkiem CBD, która miała być realizowana poprzez połączenie ze spółką Foxbuy.com S.A. nadal będzie realizowana, ale za pośrednictwem spółki zależnej – Cannabio sp. z o.o., w której Spółka posiada 92% udziałów, a o której zawarciu Spółka informowała raportem ESPI nr 11/2023 z dnia 20 grudnia 2023 r.

W dniu 9 lutego 2024 roku Emitent raportem ESPI nr 5/2024 poinformował, że podpisał przedwstępną umowę o współpracy z firmą prowadzącą działalność na terytorium UE na mocy, której zobowiązał się do zakupu 500 kg produktów („medycznej marihuany”) w terminie 12 miesięcy od momentu zarejestrowania produktów przez Urząd Rejestracji Produktów Leczniczych w Polsce oraz pod warunkiem otrzymania od Głównego Inspektora Farmaceutycznego pozwolenia na import tych produktów do Polski.

#### **4.2. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

Zarząd Emitenta podjął decyzje o sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się w dniu 1 stycznia 2024 roku. Spowodowane jest to osiągnięciem w raportowanym okresie istotnych wyników na działalności operacyjnej przez spółkę zależną Emitenta CannaBio Sp. z o.o. W dniu 20 grudnia 2023 r. założona została spółka zależna pod firmą CannaBio. Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 100.000 zł. Emitent posiada 92% udziału w kapitale zakładowym oraz 92% udziału w głosach. Pierwszą Prezes spółki zależnej jest Pani Małgorzata Dłużak-Szemro, która posiada 8% udziału w kapitale zakładowym i 8% udziału w głosach. CannaBio sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu i sprzedaży kosmetyków naturalnych na rynkach krajowych i międzynarodowych, koncentrując się na budowaniu nowej marki kosmetycznej opartej przede wszystkim na składnikach naturalnych, w tym w szczególności o substancje konopne takie jak CBD. Jej głównym celem jest kreowanie wysokiej jakości produktów kosmetycznych, które nie tylko spełniają oczekiwania klientów, ale także wspierają zdrowie skóry i dbają o środowisko naturalne. Dodatkowo, firma oferuje usługi

tworzenia receptur i produkcji kosmetyków naturalnych pod markami klientów, umożliwiając im wprowadzenie na rynek unikalnych produktów zgodnych z ich wizją i wartościami. W raportowanym okresie Spółka zależna rozpoczęła prowadzenie działalności operacyjnej i odnotowała pierwsze przychody i zysk netto.

W I kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 587,56 tys. zł. Przy czym przychody spółki zależnej CannaBio Sp. z o.o. wynosiły 81.360,00 zł, a zysk wyniósł 3.795,57 zł. Spółka zależna realizowała pierwsze zlecenia dotyczące dostaw kosmetyków. CannaBio Sp. z o.o. działalność operacyjną finansuje z kapitałów własnych wynoszących 100.000 zł oraz z pożyczki udzielonej przez Emitenta w wysokości 146.200 zł.

## 5. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

### 5.1. JEDNOSTKOWE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Emitenta na rok 2024.

### 5.2. SKOSOLIDOWANE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2024.

## 6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

W związku z wprowadzeniem emisji akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect, Emitent opublikował Dokument Informacyjny z opisem stanu realizacji działań i inwestycji po emisji akcji serii D, który jest dostępny pod adresem [https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dokumenty\\_informacyjne/DI\\_Labocanna\\_seria\\_D\\_2022.pdf](https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dokumenty_informacyjne/DI_Labocanna_seria_D_2022.pdf) Emitent z emisji serii D pozyskał 9.483.012,00 zł. Emitent informuje, że na dzień 31 marca 2024 r. cele emisyjne zrealizował w następującym stopniu:

Cel	Tytuł	Kwota celu emisyjnego	Kwota po aktualizacji	Kwota wydatkowana	Procent realizacji celu
1	Zapłata za prawo użytkowania wieczystego nieruchomości Hala Kupiecka	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł	5 000 000,00 zł	100,00%
2	Inwestycje kapitałowe w podmioty działające na rynku konopnym	3 118 000,00 zł	2 096 012,00 zł	312 000,00 zł	0,00%
3	Finalizacja transakcji nabycia udziałów w Medican Campus sp. z o.o.	765 000,00 zł	765 000,00 zł	765 000,00 zł	100,00%
4	Zwrot pożyczki dla akcjonariusza Emitenta	700 000,00 zł	700 000,00 zł	700 000,00 zł	100,00%
5	Zwrot części pożyczek udzielonych Emitentowi przez Ragnar Trade sp. z o.o.	577 000,00 zł	577 000,00 zł	577 000,00 zł	100,00%
6	Rozwój Medican Campus sp. z o.o. w drodze na rynek kapitałowy	200 000,00 zł	0,00 zł	0,00 zł	0,00%
7	Współpraca z jednostkami akademickimi oraz ośrodkami	200 000,00 zł	195 000,00 zł	40 775,41 zł	20,91%

	badawczymi w zakresie prac badawczo-rozwojowych				
8	Finansowanie bieżącej działalności Emitenta	150 000,00 zł	150 000,00 zł	150 000,00 zł	100,00%
	<b>Suma</b>	<b>10 710 000,00 zł</b>	<b>9 483 012,00 zł</b>	<b>7 544 775,41 zł</b>	<b>79,56%</b>

**7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE - INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI**

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.