

Raport okresowy jednostkowy
Labocanna S.A.
za I kwartał 2023 roku



Koszalin, dnia 10 maja 2023 roku

1. INFORMACJE OGÓLNE O EMITENCIE

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE REJESTROWE

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

Ponadto Emitent planuje dokonywanie cyklicznej analizy podmiotów, z którymi zawarł umowy najmu. Emitent chce dostosowywać ofertę dla klientów indywidualnych, która jest dostępna w „Galerii FOXPARK” do zmieniających się oczekiwań klientów. Ponadto Emitent będzie na bieżąco prowadził analizę ofert konkurencyjnych obiektów handlowych i będzie dostosowywał się do zmieniającego się otoczenia konkurencyjnego. Emitent ocenia, że aktualny dobór najemców jest optymalny pod kątem oferty handlowo-usługowej oraz bezpieczeństwa płatności.

Emitent nie planuje rozwijać w przyszłości działalności na rynku nieruchomości komercyjnych typu galerie handlowe poprzez ich zakupy lub samodzielne budowanie. Emitent do momentu sprzedaży nieruchomości planuje wykorzystywać środki generowane z najmu do rozwoju nowej działalności operacyjnej.

Emitent ocenia, że potencjał wzrostu przychodów z „Galerii FOXPARK” jest aktualnie ograniczony do waloryzacji cen najmu o wskaźnik inflacji i na moment publikacji niniejszego sprawozdania osiąga on docelowy poziom. Dlatego Emitent w swojej strategii zakłada, że wzrost przychodów generowanych przez Emitenta 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.

Mając na uwadze, że uprawa konopi innych niż włókniste możliwa jest po uzyskaniu stosownego zezwolenia przez Instytut badawczy, Emitent planuje pozyskać do współpracy tego typu instytucje. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent rozmawia z jednym instytutem nadzorowanym przez ministra właściwego ds. rolnictwa.

Przez wzgląd na fakt, że przepisy ww. ustawy obowiązują od 7 maja 2022 r. nieznanym jest także rzeczywisty okres oczekiwania na pierwsze zezwolenia dla Instytutów badawczych na uprawę medycznej marihuany na bazie zmienionych ww. ustawą przepisów. Według posiadanej przez Emitenta wiedzy dotychczasowa praktyka dotycząca zezwoleń w zakresie przetwarzania ziela konopi innych niż włókniste (a więc w nieco innym obszarze działalności, jednak również związanym z omawianą substancją kontrolowaną) wskazuje, że procedura taka trwa zwykle od 8 do 12 miesięcy. Biorąc pod uwagę przebieg opisanej procedury można założyć, że analogiczne terminy będą obowiązywały w zakresie uzyskania zezwolenia dotyczącego upraw.

Ponadto Emitent w pierwszym kwartale rozpoczął poszukiwanie partnerów zagranicznych z którymi zamierza podjąć rozmowy na temat ewentualnej współpracy w zakresie wspólnych przedsięwzięć w obszarze medycznej marihuany.

Z uruchomieniem przez Emitenta planowanej działalności w opisanym obszarze wiązać się będzie szereg ryzyk, które Emitent opisał w Dokumencie informacyjnym przygotowanym w związku z przeprowadzeniem przez Emitenta emisji akcji serii D i wprowadzeniem ich do obrotu publicznego.

1.3. ZARZĄD SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Ernest Bednarowicz	Prezes Zarządu	24 października 2022 r.	24 października 2025 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia 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.

Rada Nadzorcza odwołała w dniu 08 maja 2023 roku odwołała z funkcji Prezesa Zarządu Pana Ernesta Bednarowicza i powołała na funkcję Wiceprezesa (odwołanie z funkcji Prezesa Zarządu, ale nie z zarządu) jednocześnie Rada Nadzorcza powołała do Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu Pana Pawła Kicińskiego.

1.4. CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Aleksandra Agnieszka Noga	Członek Rady Nadzorczej	23 czerwca 2021 r.	23 czerwca 2024 r.
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.
Paweł Brzeziński	Członek Rady Nadzorczej	23 czerwca 2021 r.	23 czerwca 2024 r.
Dominik Staroń	Członek Rady Nadzorczej	21 listopada 2022 r.	23 czerwca 2024 r.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data wygaśnięcia mandatu
Aleksandra Agnieszka Noga	Członek Rady Nadzorczej	23 czerwca 2021 r.	23 czerwca 2024 r.
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	08 maja 2023 r.	23 czerwca 2024 r.
Dominik Staroń	Członek Rady Nadzorczej	21 listopada 2022r.	23 czerwca 2024 r.

W dniu 12 kwietnia 2023 r. z Rady Nadzorczej zrezygnował Pan Paweł Brzeziński, w tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Pawła Kicińskiego, powołanie odbyło się w drodze kooptacji. W dniu 05 maja 2023 r. Pan Paweł Kiciński złożył rezygnację z Rady Nadzorczej. W dniu 08 maja 2023 roku Rada Nadzorcza w drodze kooptacji powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Roberta Karpowicza.

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:

- 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 650.000 (sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 13.547.160 (trzyście 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 2023 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%
RAZEM	21 197 160	100,00%	21 197 160	100,00%

Źródło: dane Emitenta

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

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Emitent zatrudniał jedną osobę na pół etatu, a także prezesa zarządu. Większość usług związanych z obsługą „Galerii FOXPARK” Emitent outsorcinguje.

2. 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 dokonała zmiany ewidencji uzyskiwanych przychodów i ponoszonych kosztów w związku z przedmiotową nieruchomością. Od IV kwartału 2022 roku przychody i koszty związane z nieruchomością będą księgowane jako pozostałe przychody i koszty operacyjne, a nie jak do tej pory jako przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej. Dokonane zmiany nie mają finalnie wpływu na prezentowany wynik netto Emitenta. 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.

Emitent w dniu 10 maja 2023 r. opublikował raport ESPI nr 4/2023 o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość udziałów Medican Campus sp. z o.o. Odpis został dokonany po przeprowadzeniu testów na utratę wartości w związku z trwającym badaniem sprawozdania finansowego za 2022 rok. Przed dokonaniem odpisu aktualizacyjnego udziały Medican Campus o wartości 1 165 000,00 zł była prezentowane w Długoterminowych aktywach finansowych: udziały i akcje. Wartość udziałów Medican Campus sp. z o.o. została odpisana o kwotę 971 000,00 zł w koszty finansowe co obciążą wynik za rok 2022 r. Dokonane odpisy księgowane nie obciążają wyniku za I kwartał 2023 r., wpływają na bilans po stronie aktywów w pozycji A.IV.3 Długoterminowe aktywa finansowe, gdzie na dzień 31.03.2023 r. prezentowana jest wartość 393 998,00 zł w stosunku do wartości 1 364 998,00 prezentowanej na dzień 31.03.2022 r. Po stronie pasywów dokonany odpis wpłynął na pozycję A.V.Zysk (strata) z lat ubiegłych - 3 641 849,52 zł na dzień 31.03.2023 r. w porównaniu do -2 456 305,70 zł na dzień 31.03.2022 r.

W I kwartale 2023 roku Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości ponad 508,5 tys. zł wobec 324,3 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku

W I kwartale 2023 r. Emitent wypracował ponad 1,5 tys. zł zysku brutto, wobec straty brutto w kwocie 68,3 tys. zł w analogicznym okresie 2022 r. Strata netto za pierwsze 3 miesiące 2023 roku wyniosła 6,1 tys. zł wobec straty netto na poziomie 62,1 tys. zł w analogicznym okresie 2022 r.

Na chwilę obecną przychody Emitenta pochodzą niemal w całości z wynajmu powierzchni w posiadanym 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 omawianym okresie Spółka prowadziła drobne prace konserwacyjne i remontowe w Galerii.

Emitent dokonuje spłat zadłużenia, na koniec I kwartału 2022 r. łączna wysokość zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosiła 1.417.161,79 zł, natomiast na koniec I kwartału 2023 r. było to 925.370,42 zł. Na koniec okresu Emitent raportował saldo gotówki w wysokości 1.890.871,2 zł.

W dniu 13 grudnia 2022 roku do Emitenta wpłynęła podpisana umowa o zachowaniu poufności (dalej: „NDA”). Umowa NDA została zawarta z polską spółką (dalej: Partner), który jest producentem suszu i pre-rollsów (jointy) z CBD (Cannabidiol) - produktów objętych akcyzą pochodzących z legalnych certyfikowanych upraw. Celem zawarcia umowy NDA jest określenie zasad zachowania tajemnicy podczas wzajemnego przekazywania informacji na etapie negocjacji handlowych oraz wymiany wzajemnego know-how dotyczącego branży konopnej. Umowa została zawarta do dnia 31 stycznia 2023 r. W dniu 31 stycznia 2023 r. Emitent zawarł aneks do niniejszej umowy. Zgodnie z przedmiotowym aneksem, w związku z nadal prowadzonymi negocjacjami dotyczącymi zawarcia docelowej umowy o współpracy komercyjnej, Strony wydłużyły czas trwania NDA, który został wydłużony do dnia 31 grudnia 2023 r.

W I kwartale 2023 r. Emitent kontynuował rozmowy z Instytutami badawczymi w kierunku możliwości nawiązania z nimi współpracy. Spółka obecnie nie jest w stanie ocenić prawdopodobieństwa zawarcia umowy o współpracy z jednym z ww. Instytutów badawczych. Labocanna S.A. wskazuje, że formalnie to Instytut badawczy, będzie odpowiedzialny za uprawę, nadzór, kontrolę jakości, zabezpieczenie i utylizację medycznej marihuany. Tym samym Emitent podejmie decyzję o lokalizacji plantacji medycznej marihuany wraz z wyborem Instytutu badawczego, z którym zawrze umowę i z którym to zostanie przygotowany wniosek do odpowiedniej instytucji w sprawie wydania zezwolenia na uprawę medycznej marihuany.

Emitent informuje ponadto, że w jego ocenie okoliczności geopolityczne związane z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie nie wpływają bezpośrednio na jego wyniki finansowe ani ograniczenie zakresu strategii rozwoju. Czynnikiem ten stanowi o ogólnej niepewności co do przyszłości i rozwoju wydarzeń na kontynencie europejskim, ale na chwilę obecną nie oddziałuje on negatywnie na plany i realizowane przez Emitenta przedsięwzięcia.

Emitent wskazuje jednak, że trwające napięcia geopolityczne przekładają się na wyższe ceny surowców. Na chwilę obecną trudno przewidzieć na jakim poziomie w najbliższym czasie i w średnim terminie będą kształtowały się ceny paliwa gazowego i energii elektrycznej. Emitent koszty dostarczanego do jego obiektu paliwa gazowego oraz energii elektrycznej refakturuje na najemców obiektu.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Emitenta zostały również przedstawione w pkt. 3 raportu.

3. ISTOTNE WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU KWARTAŁU

Po zakończeniu I kwartału 2023 roku, a przed publikacją niniejszego raportu Spółka w dniu 24 kwietnia 2023 r. ugodę sądową z Orange Polska S.A. dalej: "Powód". Ugoda dotyczy sprawy sądowej toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy pod sygnaturą XVI GC 160/17. Sprawa dotyczy żądania Powoda na kwotę 2.680.402,00 zł (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy czterysta dwa 00/100) plus ustawowe odsetki. Kwota dotyczy faktur i korekt faktur wystawionych w latach 2014 i 2015. Zgodnie z treścią ugody Spółka uznała roszczenie w wysokości 268 040,19 zł (słownie dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy czterdzieści 19/100) co stanowi 10% należności głównej objętej pozwem oraz zobowiązała się zapłacić

przedmiotową kwotę ugody w terminie 7 dni od daty uprawomocnienia się postanowienia o umorzeniu postępowania w sprawie XVI GC 160/17. Ponadto na podstawie ugody strony zrzekły się pozostałych roszczeń, należności głównej oraz odsetek i pozostałych kosztów. W dniu 08 maja 2023 r. Labocanna S.A. dokonała zapłaty kwoty z ugody i tym samym zamknęła spór sądowy z ORANGE POLSKA S.A.

Ponadto po zakończeniu okresu sprawozdawczego nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej oraz Zarządzie Spółki. Zmiany zostały opisane w punkcie 1.3 oraz 1.4 niniejszego raportu.

4. DANE FINANSOWE

4.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 763,20	324 254,86
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	324 187,81
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 763,20	67,75
B.	Koszty działalności operacyjnej	141 893,19	388 863,74
I.	Amortyzacja	0,00	40 049,43
II.	Zużycie materiałów i energii	180,00	166 474,05
III.	Usługi obce	77 587,94	96 355,83
IV.	Podatki i opłaty,	100,00	36 553,12
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	43 082,53	38 352,96
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	2 931,27	1 553,87
	- emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 500,25	9 464,18
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 511,20	60,30
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-131 129,99	-64 608,88
D.	Pozostałe przychody operacyjne	497 769,12	0,00
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	497 769,12	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	366 615,64	15,33
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	366 615,64	15,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	23,49	-64 624,21
G.	Przychody finansowe	5 990,28	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00

	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	5 990,28	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	4 418,15	3 712,88
I.	Odsetki, w tym:	4 418,15	3 705,21
	- 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	7,67
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 595,62	-68 337,09
J.	Podatek dochodowy	7 667,00	-6 138,26
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	ZYSK / STRATA NETTO	-6 071,38	-62 198,83

4.2. BILANS

	AKTYWA	31.03.2023	31.03.2022
A.	AKTYWA TRWAŁE	6 232 169,99	7 216 490,64
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	50 052,22	5 613 773,64
1.	Środki trwałe	50 052,22	5 613 773,64
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	5 990 249,77	1 364 998,00
1.	Nieruchomości	5 596 251,77	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	393 998,00	1 364 998,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191 868,00	237 719,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	191 868,00	237 719,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 294 681,06	2 931 568,15
I.	Zapasy	181 206,58	188 523,79
1.	Materiały	164 910,34	178 625,22
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	16 296,24	9 898,57
II.	Należności krótkoterminowe	181 075,99	250 284,53
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	181 075,99	250 284,53
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 891 037,60	2 445 979,80
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 891 037,60	2 445 979,80
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 360,89	46 780,03
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	8 526 851,05	10 148 058,79
	PASYWA	31.03.2023	31.03.2022
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 601 480,63	8 730 897,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 119 716,00	2 119 716,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 092 374,18	9 092 374,18
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	37 311,35	37 311,35
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 641 849,52	-2 456 305,70
VI.	Zysk (strata) netto	-6 071,38	-62 198,83
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	925 370,42	1 417 161,79
I.	Rezerwy na zobowiązania	268 040,19	0,00
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	268 040,19	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	435 059,33
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	435 059,33
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	655 925,23	974 168,40
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	655 925,23	974 168,40
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 405,00	7 934,06
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 405,00	7 934,06
	PASYWA RAZEM	8 526 851,05	10 148 058,79

4.3. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-6 071,38	-62 198,83

II.	Korekty razem	-190 448,61	-99 360,37
1.	Amortyzacja	42 015,32	40 049,43
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 572,13	3 705,21
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-191 841,54	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-4 558,04	-8 138,27
7.	Zmiana stanu należności	90 334,54	36 356,97
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-115 571,05	-205 540,14
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 255,71	34 206,43
10.	Inne korekty		0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-196 519,99	-161 559,20
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	503 581,70	0,00
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	5 990,28	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	497 591,42	0,00
II.	Wydatki	330 140,12	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	330 140,12	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	173 441,58	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I.	Wpływy	0,00	83 333,33
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	83 333,33
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	132 270,88	994,19
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.	Splaty kredytów i pożyczek	113 321,14	0,00
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	18 949,74	994,19
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-132 270,88	82 339,14
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-155 349,29	-79 220,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-155 349,29	-79 220,06
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 046 220,49	2 525 033,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 890 871,20	2 445 813,40
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

4.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.01.2023 - 31.03.2023	01.01.2022 - 31.03.2022
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 607 552,01	8 793 095,83
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	7 607 552,01	8 793 095,83
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 119 716,00	2 119 716,00
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
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 092 374,18	9 092 374,18
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
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
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
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	37 311,35	37 311,35
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
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 641 849,52	-2 456 305,70
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	3 641 849,52	2 456 305,70
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 641 849,52	2 456 305,70
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 641 849,52	2 456 305,70
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 641 849,52	-2 456 305,70
6.	Wynik netto	-6 071,38	-62 198,83
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 601 480,63	8 730 897,00
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 601 480,63	8 730 897,00

5. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz na 2023 rok.

6. GRUPA KAPITAŁOWA

6.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W

STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Spółka Labocanna S.A. nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy grupy kapitałowej.

Emitent posiada spółkę powiązaną Medican Campus Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie, w której objął 25 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, co stanowi 20% udziału w kapitale zakładowym.

Nazwa	Medican Campus spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i dane teleadresowe	Plac Gwiazdzisty 7/1, 75-801 Koszalin
Kapitał zakładowy	12 500,00 zł
Sąd Rejestrowy	SĄD REJONOWY W KOSZALINIE, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KRS	0000864541
NIP, REGON	REGON: 387279717, NIP: 6692559010
e-mail	medicanpoland@gmail.com
www	medicancampus.org
Data powołania spółki	02.10.2020 r.
Udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	20%
Zarząd	Marzena Anna Łasińska – Prezes Zarządu Vincent Mol – Członek Zarządu
Rada nadzorcza	Brak
Metoda konsolidacji	Brak konsolidacji
Przedmiot działalności	Instytucja szkoleniowa specjalizująca się w dostarczaniu informacji na temat stosowania medycznej marihuany, posiada zaplecze naukowe oraz know-how na europejskim rynku cannabis. Spółka prowadzi sprzedaż olejków CBD, używając produktów najwyższej jakości pochodzących z Holandii. Spółka angażuje się również w projekty naukowe we współpracy z Warszawskim Uniwersytetem Medycznym.

6.2. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Spółka Labocanna S.A. nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy grupy kapitałowej.

6.3. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka Labocanna S.A. nie posiada spółek zależnych, w związku z czym nie tworzy grupy kapitałowej.

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

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 Emitent z emisji serii D pozyskał 9.483.012,00 zł. Emitent informuje, że na dzień 31 marca 2023 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	220 000,00 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 badawczymi w zakresie prac badawczo-rozwojowych	200 000,00 zł	195 000,00 zł	40 775,41 zł	20,91
8	Finansowanie bieżącej działalności Emitenta	150 000,00 zł	150 000,00 zł	150 000,00 zł	100,00
	Suma	10 710 000,00 zł	9 483 012,00 zł	7 452 775,41 zł	78,59%

8. INFORMACJE O INICJATYWACH NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych. Emitent nie wyklucza w przyszłości kontynuowania prowadzenia prac badawczo – rozwojowych o których informował w poprzednich raportach okresowych.

9. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

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.

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 haseł 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 m.in. stawki i kwoty rocznych odpisów. Składniki w/w majątku trwałego o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 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 umarzeniu 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 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.

Paweł Kiciński

Prezes Zarządu

Ernest Bednarowicz

Wiceprezes Zarządu