

Jednostkowy i skonsolidowany
raport za II kwartał 2025 roku
Labocanna S.A.



Koszalin, dnia 7 sierpnia 2025 roku

1. INFORMACJE 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.

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.

1.3. ZARZĄD SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2025 roku przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Paweł Kiciński	Prezes Zarządu	8 maja 2023	24 października 2025 r.

Źródło: dane Emitenta

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu

1.4. CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Na dzień 30 czerwca 2025 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Adrian Smarzewski	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Dominik Staroń	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.*
Józef Miłkowski	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Paweł Brzeziński	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Cezary Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.

Źródło: dane Emitenta

W okresie drugiego kwartału 2025 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

* W okresie po zakończeniu II kwartału 2025 r., a przed publikacją niniejszego raportu zrealizowała się rezygnacja Pana Dominika Staronia, o której to rezygnacji Emitent informował raportem EBI nr 3/2025 z dnia 21 lutego 2025 roku. Rezygnacja nastąpiła ze skutkiem na dzień 31 lipca 2025 r., tj. na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w miejsce Pana Dominika Staronia Panią Magdalenę Grabowską.

Tym samym skład Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego raportu (7 sierpnia 2025 r.) przedstawia się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Adrian Smarzewski	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Magdalena Grabowska	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Józef Miłkowski	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Paweł Brzeziński	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.
Cezary Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	24 lipca 2024 r.	31 grudnia 2027 r.

Źródło: dane Emitenta

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 30 czerwca 2025 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

W raportowanym okresie struktura własności znacznych pakietów akcji Spółki nie uległa zmianie.

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

Na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem Emitent zatrudniał 3 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. W tym dwie osoby są zatrudnione 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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Emitent tworzy Grupę Kapitałową z jedną spółką zależną – CannaBio Sp. z o.o., która podlega pełnej konsolidacji. Emitent posiada akcje i udziały w dwóch spółkach stowarzyszonych: Medican Campus sp. z o.o. oraz Vinci Gen S.A. (dawniej: Movie Games VR S.A.)

Poniższa tabela prezentuje dane jednostki zależnej od Emitenta.

Nazwa

CannaBio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba i adres

ul. Mieszka I 49, 75-129 Koszalin

Kapitał zakładowy

100 000,00 zł

Sąd Rejestrowy

SĄD REJONOWY W KOSZALINIE, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRS

1080961

NIP, REGON

REGON: 527446647, NIP: 6692577367

Data powołania spółki

20.12.2023 r. – data założenia;

12.01.2024 r. – ujawnienie w KRS;

Udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

92%

Zarząd

Małgorzata Dłużak-Szemro – Prezes Zarządu

Metoda konsolidacji

pełna

Przedmiot działalności

Działalność

związana z produkcją i sprzedażą kosmetyków naturalnych, w szczególności z dodatkiem CBD

Spółki stowarzyszone:

Nazwa	Vinci Gen S.A. (dawniej: Movie Games VR S.A.)
Siedziba i adres	ul. Mieszka I 49, 75-129 Koszalin
Kapitał zakładowy	1 074 764,60 zł
Sąd Rejestrowy	Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000351323
NIP, REGON	5213339423, 140116441
Data powołania spółki	19.04.2010 r. – ujawnienie w KRS;
Udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	35,82%
Zarząd	Piotr Kocanowski – Prezes Zarządu
Przedmiot działalności	Działalność w obszarze nowoczesnej diagnostyki genetycznej, obrazowej oraz medycyny spersonalizowanej, z uwzględnieniem ekspansji zagranicznej oraz rozwoju rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji.

Nazwa	Medican Campus spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba i dane teleadresowe	ul. Jemiołuszek 19, 75-900 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

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.
-------------------------------	---

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		30.06.2025	30.06.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	7 546 525,90	6 520 387,27
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	500 518,61	342 496,03
1.	Środki trwałe	145 127,09	155 789,69
2.	Środki trwałe w budowie	355 391,52	186 706,34
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	6 894 942,29	6 101 435,24
1.	Nieruchomości	6 500 921,29	5 467 516,24
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	394 021,00	633 919,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 065,00	76 456,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 065,00	76 456,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	472 031,73	876 929,40
I.	Zapasy	20 591,52	111 961,36
1.	Materiały	0,00	107 602,86
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	20 591,52	4 358,50
II.	Należności krótkoterminowe	212 589,90	472 839,59
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	212 589,90	472 839,59
III.	Inwestycje krótkoterminowe	235 151,44	263 803,59
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	235 151,44	263 803,59
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 698,87	28 324,86
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	8 018 557,63	7 397 316,67

	PASYWA	30.06.2025	30.06.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 340 072,33	6 963 464,78
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	-4 847 374,06	-4 240 571,89
VI.	Zysk (strata) netto	-61 955,14	-45 364,86
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 678 485,30	433 851,89
I.	Rezerwy na zobowiązania	146 635,18	136 244,18
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 391,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	136 244,18	136 244,18
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 531 850,12	297 127,71
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	1 531 850,12	297 127,71
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	480,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	480,00
	PASYWA RAZEM	8 018 557,63	7 397 316,67

Rachunek zysków i strat Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	5 926,08	3 600,00	390,84	390,84
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 200,00	3 600,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-1 273,92	0,00	390,84	390,84
B. Koszty działalności operacyjnej	438 322,93	218 066,30	444 043,34	200 653,85
I. Amortyzacja	5 331,30	2 665,65	888,55	888,55
II. Zużycie materiałów i energii	746,02	746,02	715,13	112,14
III. Usługi obce	130 139,59	65 358,16	94 498,15	45 323,33
IV. Podatki i opłaty,	9 722,00	0,00	367,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	269 119,11	135 056,64	324 042,46	143 896,43
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	16 376,02	8 239,83	20 085,12	10 042,56
- emerytalne	9 380,06	3 926,79	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 888,89	6 000,00	3 056,09	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	390,84	390,84
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-432 396,85	-214 466,30	-443 652,50	-200 263,01
D. Pozostałe przychody operacyjne	891 402,27	411 706,34	942 072,34	435 871,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	891 402,27	411 706,34	942 072,34	435 871,71
E. Pozostałe koszty operacyjne	536 122,38	199 246,70	540 880,96	241 060,99
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	536 122,38	199 246,70	540 880,96	241 060,99
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-77 116,96	-2 006,66	-42 461,12	-5 452,29
G. Przychody finansowe	3 001,35	3 001,35	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 001,35	3 001,35	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	2 642,53	981,58	41,74	11,67
I. Odsetki, w tym:	2 642,53	981,58	41,74	11,67
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-76 758,14	13,11	-42 502,86	-5 463,96
J. Podatek dochodowy	-14 803,00	-14 803,00	2 862,00	1 813,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK / STRATA NETTO	-61 955,14	14 816,11	-45 364,86	-7 276,96

Przepływy środków pieniężnych Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-61 955,14	14 816,11	-45 364,86	-7 276,96
II. Korekty razem	-168 061,34	-646 525,61	-731 736,91	-471 993,94
1. Amortyzacja	72 593,65	36 434,82	86 545,97	43 717,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-358,82	-2 019,77	41,74	11,67
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-409 810,40	-548 599,81	-486 070,38	-237 054,57
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-11 400,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 168,60	-8 347,48	17 603,41	6 263,00
7. Zmiana stanu należności	192 523,64	50 100,36	-224 616,69	-296 326,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36 933,75	-116 916,06	-66 563,02	20 938,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-58 774,56	-57 177,67	-47 277,94	-9 542,44
10. Inne korekty	0,00	0,00	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-230 016,48	-631 709,50	-777 101,77	-479 270,90
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 005 157,56	669 300,10	941 293,92	435 286,86
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	128 001,35	128 001,35	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	877 156,21	541 298,75	941 293,92	435 286,86
II. Wydatki	800 285,98	34 888,13	1 044 250,52	370 201,48
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 775,49	10 324,51	192 826,98	171 969,19
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	252 164,68	31 864,68	396 200,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	467 345,81	-7 301,06	455 223,54	198 232,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	204 871,58	634 411,97	-102 956,60	65 085,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 642,53	981,58	41,74	11,67
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	2 642,53	981,58	41,74	11,67
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 642,53	-981,58	-41,74	-11,67
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-27 787,43	1 720,89	-880 100,11	-414 197,19
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-27 787,43	1 720,89	-880 100,11	-414 197,19
F.	Środki pieniężne na początek okresu	31 312,99	1 804,67	893 737,30	427 834,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 525,56	3 525,56	13 637,19	13 637,19
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 402 027,47	6 325 256,22	7 397 316,67	6 970 741,74
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	6 402 027,47	6 325 256,22	7 397 316,67	6 970 741,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 092 374,18	9 092 374,18	9 092 374,18	9 092 374,18
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 092 374,18	9 092 374,18	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	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	37 311,35	37 311,35	37 311,35	37 311,35
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	37 311,35	37 311,35	37 311,35	37 311,35
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 847 374,06	-4 924 145,31	-4 240 571,89	-4 278 659,79
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 847 374,06	4 924 145,31	4 240 571,89	4 278 659,79
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 847 374,06	4 924 145,31	4 240 571,89	4 278 659,79
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 847 374,06	4 924 145,31	4 240 571,89	4 278 659,79
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 847 374,06	-4 924 145,31	-4 240 571,89	-4 278 659,79
6. Wynik netto	-61 955,14	14 816,11	-45 364,86	-7 276,96
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 340 072,33	6 340 072,33	6 963 464,78	6 963 464,78
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 340 072,33	6 340 072,33	6 963 464,78	6 963 464,78

3.2. SKONSOLIDOWANE

Poniższe tabele przedstawiają skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za prezentowane okresy.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

AKTYWA	30.06.2025	30.06.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	7 470 405,59	6 302 978,78
I. Wartości niematerialne i prawne	17 600,69	22 512,51
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00

3.	Inne wartości niematerialne i prawne	17 600,69	22 512,51
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	500 518,61	342 496,03
1.	Środki trwałe	145 127,09	155 789,69
2.	Środki trwałe w budowie	355 391,52	186 706,34
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	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
V.	Inwestycje długoterminowe	6 801 221,29	5 861 514,24
1.	Nieruchomości	6 500 921,29	5 467 516,24
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	300 300,00	393 998,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151 065,00	76 456,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 065,00	76 456,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	780 716,38	1 110 643,75
I.	Zapasy	48 007,57	229 665,30
1.	Materiały	0,00	107 602,86
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	#####
4.	Towary	11 624,97	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	36 382,60	122 062,44
II.	Należności krótkoterminowe	487 075,69	585 083,96
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	487 075,69	585 083,96
III.	Inwestycje krótkoterminowe	241 934,25	267 569,63
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	241 934,25	267 569,63
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 698,87	28 324,86
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM	8 251 121,97	7 413 622,53

PASYWA	30.06.2025	30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 489 449,14	6 965 053,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 119 716,00	2 119 716,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	9 258 682,40	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	-4 847 374,06	-4 240 571,89
VI. Zysk (strata) netto	-78 886,54	-43 775,79
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B. Kapitały mniejszości	19 268,29	8 287,83
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

1.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 742 404,54	440 280,85
I.	Rezerwy na zobowiązania	146 635,18	136 244,18
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 391,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	136 244,18	136 244,18
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 595 769,36	303 556,67
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	1 595 769,36	303 556,67
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	480,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	480,00
	PASYWA RAZEM	8 251 121,97	7 413 622,53

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024	
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	704 354,65	551 234,27	173 182,84	91 822,84
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 200,00	3 600,00	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	697 154,65	547 634,27	173 182,84	91 822,84
B.	Koszty działalności operacyjnej	1 155 155,20	728 751,36	613 237,44	292 283,52
I.	Amortyzacja	7 787,21	3 893,60	2 935,14	2 116,50
II.	Zużycie materiałów i energii	9 857,43	3 452,56	2 505,08	1 442,34
III.	Usługi obce	169 669,28	87 273,00	121 983,31	62 966,45
IV.	Podatki i opłaty,	9 722,00	0,00	467,00	100,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	340 010,21	170 097,69	324 042,46	143 896,43
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:	30 201,70	15 152,67	20 085,12	10 042,56
	- emerytalne	9 380,06	3 926,79	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 089,21	6 000,00	3 724,49	668,40
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	578 818,16	442 881,84	137 494,84	71 050,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-450 800,55	-177 517,09	-440 054,60	-200 460,68
D.	Pozostałe przychody operacyjne	891 402,27	411 706,34	942 072,34	435 871,71
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	891 402,27	411 706,34	942 072,34	435 871,71
E.	Pozostałe koszty operacyjne	536 122,38	199 246,70	540 880,96	241 060,99

I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	536 122,38	199 246,70	540 880,96	241 060,99
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-95 520,66	34 942,55	-38 863,22	-5 649,96
G.	Przychody finansowe	3 001,35	3 001,35	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	3 001,35	3 001,35	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	2 642,53	981,58	41,74	11,67
I.	Odsetki, w tym:	2 642,53	981,58	41,74	11,67
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-95 161,84	36 962,32	-38 904,96	-5 661,63
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	1 721,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	1 721,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) brutto	-95 161,84	36 962,32	-40 625,96	-5 661,63
N.	Podatek dochodowy	-14 803,00	-14 803,00	2 862,00	1 813,00
O.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
P.	Zyski (straty) mniejszości	-1 472,30	2 955,94	287,83	-15,81
R.	ZYSK / STRATA NETTO	-78 886,54	48 809,38	-43 775,79	-7 458,82

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-78 886,54	48 809,38	-43 775,79	-7 458,81
II. Korekty razem	-261 961,55	-688 770,16	-951 200,84	-468 046,05
1. Zysk (strata) mniejszości	-1 472,30	2 955,94	287,83	-15,82
2. Amortyzacja	75 049,56	37 662,77	88 592,56	44 945,20
3. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	1 721,00	1 721,00
4. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-358,82	-2 019,77	41,74	11,67
7. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-409 810,40	-548 599,81	-486 070,38	-237 054,57
8. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	-11 400,00	0,00

9.	Zmiana stanu zapasów	67 895,42	154 567,40	-100 100,53	-9 901,85
10.	Zmiana stanu należności	83 932,66	-28 207,20	-336 861,06	-273 464,57
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	45 839,54	-159 298,93	-60 134,06	15 255,33
12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-123 037,21	-145 830,56	-47 277,94	-9 542,44
13.	Inne korekty	0,00	0,00	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-340 848,09	-639 960,78	-994 976,63	-475 504,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0			
I.	Wpływy	1 005 157,56	669 300,10	941 293,92	435 286,86
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	128 001,35	128 001,35	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	877 156,21	541 298,75	941 293,92	435 286,86
II.	Wydatki	800 285,98	34 888,13	922 609,62	370 201,48
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	80 775,49	10 324,51	217 386,08	171 969,19
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	252 164,68	31 864,68	250 000,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	467 345,81	-7 301,06	455 223,54	198 232,29
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	204 871,58	634 411,97	18 684,30	65 085,38
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00			
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	2 642,53	981,58	41,74	11,67
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	2 642,53	981,58	41,74	11,67
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 642,53	-981,58	-41,74	-11,67
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)	-138 619,04	-6 530,39	-976 334,07	-410 431,15
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-138 619,04	-6 530,39	-976 334,07	-410 431,15
F.	Środki pieniężne na początek okresu	148 927,41	16 838,76	993 737,30	427 834,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	10 308,37	10 308,37	17 403,23	17 403,23
	- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.04.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	01.04.2024 - 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	6 869 605,57	225 416,89	7 405 855,49	7 405 855,49
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	6 869 605,57	6 869 605,57	7 405 855,49	7 405 855,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00	2 119 716,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 092 374,18	9 092 374,18	9 092 374,18	9 092 374,18
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 092 374,18	9 092 374,18	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	0,00	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	37 311,35	37 311,35	37 311,35	37 311,35
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	37 311,35	37 311,35	37 311,35	37 311,35
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 847 374,06	-4 847 374,06	-4 240 571,89	-4 240 571,89
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 847 374,06	4 847 374,06	4 240 571,89	4 240 571,89
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 847 374,06	4 847 374,06	4 240 571,89	4 240 571,89
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 847 374,06	4 847 374,06	4 240 571,89	4 240 571,89
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 847 374,06	-4 847 374,06	-4 240 571,89	-4 240 571,89
6.	Wynik netto	-78 886,54	-78 886,54	-43 775,79	-7 458,82
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	6 323 140,93	6 323 140,93	6 965 053,85	6 965 053,84
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 489 449,14	6 489 449,14	6 965 053,85	6 965 053,85

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 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 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 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 –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 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, 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 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 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.

W II kwartale 2025 roku Emitent osiągnął narastająco z przychodów ze sprzedaży oraz z pozostałych przychodów operacyjnych 897,33 tys. zł wobec 924,46 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku, co oznacza spadek o 2,93%. Z kolei suma kosztów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych narastająco za II kwartał 2025 r. wynosi 974,45 tys. zł wobec 984,92 tys. zł za II kwartał 2024 r., co oznacza spadek kosztów o 1,06%. Za II kwartał 2025 r. Emitent osiągnął zysk netto w wysokości 14,82 tys. zł, wobec straty netto w kwocie -7,28 tys. zł w analogicznym okresie 2024 r. Na chwilę obecną przychody Emitenta pochodzą niemal w całości z wynajmu powierzchni w posiadanym przez Emitenta obiekcie handlowym w Koszalinie.

Suma bilansowa Emitenta na koniec II kwartału 2025 r. wynosiła 8.018,56 tys. zł wobec 7.397,32 tys. zł na koniec II kwartału 2024 r., co oznacza wzrost o 8,40%. Głównym czynnikiem tego wzrostu wartości aktywów było nabycie prawa własności nieruchomości gruntowej, na której znajduje się Galeria Foxpark, o czym Emitent informował w raporcie ESPI nr 11/2024 z dnia 23 grudnia 2024 roku. Przed zawarciem powyższej umowy Emitent posiadał prawo użytkowania wieczystego, które dawało mu tytuł prawny do użytkowania budynku Galerii Foxpark. Jednak formalnym właścicielem gruntu, na którym położony jest obiekt, pozostawał Skarb Państwa.

Zakup gruntu pod Galerią Foxpark przyczynił się do wzrostu zadłużenia Emitenta. Wartość pozycji B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec II kwartału 2025 roku wyniosła 1.678.485,30 zł w porównaniu do 433.851,89 zł na koniec okresu porównawczego, co oznacza wzrost o 1.244.633,41 zł. Wzrost zadłużenia wynika z faktu, że cena nabycia gruntu pod Galerią Foxpark, wynosząca 1.161.000,00 zł, będzie płaćta w 10 rocznych ratach po 116.100,00 zł, powiększonych o oprocentowanie WIBOR + 1 punkt procentowy.

Emitent raportem ESPI nr 1/2025 poinformował o dokonaniu odpisów wartości udziałów Medican Campus sp. z o.o. oraz Centrum Medycyny Konopnej S.A. Odpisy zostały dokonane w związku z prowadzonym badaniem sprawozdania finansowego za 2024 rok. Wartość akcji Centrum Medycyny Konopnej S.A., stanowiących 2% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, została odpisana z kwoty 199.998,00 zł do 0,00 zł. Równocześnie dokonano odpisu wartości udziałów Medican Campus sp. z o.o., stanowiących 20% kapitału zakładowego tej spółki, z kwoty 194.000,00 zł do 0,00 zł. Łączna wartość dokonanych odpisów aktualizujących wynosi 393.998,00 zł.

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

W skonsolidowanych wynikach Grupy ujęte zostały wyniki Emitenta oraz jednej spółki zależnej CannaBio.

W dniu 20 grudnia 2023 r. założona została spółka zależna pod firmą CannaBio. Kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 100 tys. zł. Emitent posiada 92% udziału w kapitale zakładowym oraz 92% udziału w ogólnej liczbie głosów. Pierwszą Prezes spółki zależnej jest Pani Małgorzata Dłużak-Szemro, która posiada 8% udziału w kapitale zakładowym i 8% udziału w ogólnej liczbie głosów. Spółka zależna jest konsolidowana począwszy od okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2024 r.

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. 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.

CannaBio sp. z o.o. w raportowanym okresie zajmowała się pozyskiwaniem nowych kanałów sprzedaży oraz rozwojem oferty produktowej. CannaBio sp. z o.o. sprzedaje produkty pod markami własnymi oraz realizuje produkcję na zlecenie w modelu private label. Spółka zależna prowadzi sklep internetowy pod adresem <https://cannabio.pl/>. Oferowane są trzy podstawowe linie kosmetyków: Bursztynowe Odrodzenie, Morska Pielęgnacja i Naturalne Odżywienie i Borowinowa Głębina. Wszystkie kosmetyki opierają się na wegańskiej formule oraz nie są testowane na zwierzętach.

Narastająco, w II kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Emitenta osiągnęła przychody ze sprzedaży oraz pozostałe przychody operacyjne w wysokości 1.595,76 tys. zł. Skonsolidowana narastająca strata netto wynosiła -78,89 tys. zł. Przy czym przychody ze sprzedaży spółki zależnej wynosiły narastająco 698,43 tys. zł, a jej strata netto wynosiła -18,40 tys. zł.

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

5.1. JEDNOSTKOWE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Emitenta na rok 2025.

5.2. SKONSOLIDOWANE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2025.

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 Emitent z emisji serii D pozyskał 9.483.012,00 zł. Emitent informuje, że na dzień 30 czerwca 2025 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	14,89%
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	577 000,00 zł	577 000,00 zł	577 000,00 zł	100,00%

	Ragnar Trade sp. z o.o.				
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	7 544 775,41 zł	79,56%

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.