Jednostkowy i skonsolidowany
raport za III kwartał 2026 roku

Labocanna S.A.

Koszalin, dnia 16 listopada 2026 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. specjalizuje się w produkcji i sprzedaży kosmetyków naturalnych.

1.3. ZARZĄD SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień publikacji raportu przedstawiał się następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja	Data powołania	Data zakończenia kadencji
Paweł Kiciński	Prezes Zarządu	26 marca 2026	31 grudnia 2029

1.4. CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ

Na dzień na dzień 1 lipca 2026 r. 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.
Patrycja Palicka	Członek Rady Nadzorczej	26 marca 2026 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.

W dniu 26 marca 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu, w drodze kooptacji, Pani Patrycji Palickiej do składu Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 24 lipca 2026 roku, zatwierdziło wybór Pani Patrycji Palickiej na członka Rady Nadzorczej.
W dniu 8 lipca 2026 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu, w drodze kooptacji, Pana Janusza Pietraka do składu Rady Nadzorczej. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 24 lipca 2026 roku, zatwierdziło wybór Pana Janusza Pietraka na członka Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2026 r. 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.
Patrycja Palicka	Członek Rady Nadzorczej	26 marca 2026 r.	31grudnia 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.
Janusz Pietrak	Członek Rady Nadzorczej	8 lipca 2026 r.	31 grudnia 2027 r.

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

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

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

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 września 2026 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 dzień 30 września 2026 roku Emitent w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniał 2 osoby.

Na dzień 30 września 2026 roku Grupa Kapitałowa Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty zatrudniała 3 osoby.

2. GRUPA KAPITAŁOWA

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

Na dzień 30 września 2026 roku Emitent tworzy Grupę Kapitałową z jedną spółką zależną – CannaBio Sp. z o.o., która podlega pełnej konsolidacji.

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

2.2. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN 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 raportowany okres.

Bilans Emitenta – dane w PLN

	AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**7 343 138,74**	**7 803 085,26**
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**	**498 572,61**	**683 319,16**
1.	Środki trwałe	498 572,61	327 927,64
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	355 391,52
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**	**6 839 111,13**	**6 956 173,10**
1.	Nieruchomości	6 745 390,13	6 467 152,10

	AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	93 721,00	489 021,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**5 455,00**	**163 593,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 455,00	163 593,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**1 020 665,34**	**426 934,43**
I.	**Zapasy**	**35 691,52**	**8 910,78**
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	35 691,52	8 910,78
II.	**Należności krótkoterminowe**	**456 745,42**	**177 024,19**
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	456 745,42	177 024,19
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**497 494,57**	**240 699,16**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	497 494,57	240 699,16
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**30 733,83**	**300,30**
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**8 363 804,08**	**8 230 019,69**

	PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**2 127 157,73**	**6 296 234,18**
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**	**-5 754 000,59**	**-4 847 374,06**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-3 368 243,21**	**-105 793,29**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)**	**0,00**	**0,00**
B.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**6 236 646,35**	**1 933 785,51**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**145 571,44**	**147 458,18**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 455,00	11 214,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 872,26	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	136 244,18	136 244,18
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**916 193,62**	**91 610,42**
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	916 193,62	91 610,42
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**5 174 881,29**	**1 694 716,91**
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	5 174 881,29	1 694 716,91
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00

	PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**0,00**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	**8 363 804,08**	**8 230 019,69**

Rachunek zysków i strat Emitenta – dane w PLN

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**8 400,00**	**3 600,00**	**9 526,08**	**3 600,00**
	· od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów**	**8 400,00**	**3 600,00**	**10 800,00**	**3 600,00**
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**	**0,00**	**0,00**	**-1 273,92**	**0,00**
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**575 862,73**	**208 577,22**	**647 092,43**	**208 769,50**
I.	**Amortyzacja**	**70 412,02**	**25 143,96**	**7 996,95**	**2 665,65**
II.	**Zużycie materiałów i energii**	**10 382,37**	**6 988,22**	**866,01**	**119,99**
III.	**Usługi obce**	**237 605,46**	**107 272,29**	**217 986,86**	**87 847,27**
IV.	**Podatki i opłaty,**	**17 380,00**	**7 900,00**	**9 722,00**	**0,00**
	· podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	**Wynagrodzenia**	**204 204,15**	**48 552,28**	**374 941,48**	**105 822,37**
VI.	**Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:**	**11 343,31**	**0,00**	**21 869,24**	**5 493,22**
	· emerytalne	1 140,80	0,00	0,00	-9 380,06
VII.	**Pozostałe koszty rodzajowe**	**24 535,42**	**12 720,47**	**13 709,89**	**6 821,00**
VIII.	**Wartość sprzedanych towarów i materiałów**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**-567 462,73**	**-204 977,22**	**-637 566,35**	**-205 169,50**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 429 873,07**	**462 119,01**	**1 375 022,74**	**483 620,47**
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**	**1 429 873,07**	**462 119,01**	**1 375 022,74**	**483 620,47**
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**1 070 278,19**	**339 597,77**	**865 273,56**	**329 151,18**
I.	**Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**18 922,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
III.	**Inne koszty operacyjne**	**1 051 356,11**	**339 597,77**	**865 273,56**	**329 151,18**
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**-207 867,85**	**-82 455,98**	**-127 817,17**	**-50 700,21**
G.	**Przychody finansowe**	**2 710 715,08**	**0,00**	**3 023,86**	**22,51**
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:**	**0,00**	**0,00**	**3 023,86**	**22,51**
	· od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	**1 392 905,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	· w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	**Aktualizacja wartości aktywów finansowych**	**1 317 810,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
V.	**Inne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
H.	**Koszty finansowe**	**5 870 797,44**	**410 383,46**	**7 507,98**	**4 865,45**
I.	**Odsetki, w tym:**	**718 320,25**	**235 325,70**	**7 507,98**	**4 865,45**
	· dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	**4 637 765,65**	**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**	**514 711,54**	**175 057,76**	**0,00**	**0,00**
I.	**Zysk (strata) brutto (F+G-H)**	**-3 367 950,21**	**-492 839,44**	**-132 301,29**	**-55 543,15**
J.	**Podatek dochodowy**	**293,00**	**293,00**	**-26 508,00**	**-11 705,00**
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L.	**ZYSK / STRATA NETTO**	**-3 368 243,21**	**-493 132,44**	**-105 793,29**	**-43 838,15**

Przepływy środków pieniężnych Emitenta – dane w PLN

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	**Zysk / Strata netto**	**-3 368 243,21**	**-493 132,44**	**-105 793,29**	**-43 838,15**
II.	**Korekty razem**	**2 411 586,48**	**687 004,51**	**-80 835,12**	**87 226,22**
1.	Amortyzacja	178 675,65	61 231,85	109 028,49	36 434,84
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	718 320,25	235 325,70	4 484,12	4 842,94
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 438 308,38	-163 555,83	-508 906,23	-99 095,83
5.	Zmiana stanu rezerw	-30 088,00	-30 623,00	823,00	823,00
6.	Zmiana stanu zapasów	25 521,28	6 254,88	10 512,14	11 680,74
7.	Zmiana stanu należności	212 373,09	408 213,28	228 089,35	35 565,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-228 495,54	-36 727,63	143 038,00	106 104,25
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	96 971,37	206 885,26	-67 903,99	-9 129,43
10.	Inne korekty	0,00	0,00	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**-956 656,73**	**193 872,07**	**-186 628,41**	**43 388,07**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	**Wpływy**	**3 123 856,24**	**614 529,02**	**1 506 207,14**	**501 049,58**
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	1 698 282,40	152 695,60	148 001,35	20 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 425 573,84	461 833,42	1 358 205,79	481 049,58
II.	**Wydatki**	**1 345 269,10**	**340 760,06**	**1 295 239,73**	**494 953,75**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158 437,45	42 482,47	80 775,49	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	250 000,00	0,00	365 164,68	113 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	936 831,65	298 277,59	849 299,56	381 953,75
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**1 778 587,14**	**273 768,96**	**210 967,41**	**6 095,83**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
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**	**843 296,31**	**471 756,03**	**44 578,71**	**41 936,18**
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	37 093,24	37 093,24
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	125 216,08	12 737,34	0,00	0,00
8.	Odsetki	718 080,23	459 018,69	7 485,47	4 842,94
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-843 296,31**	**-471 756,03**	**-44 578,71**	**-41 936,18**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-21 365,90**	**-4 115,00**	**-20 239,71**	**7 547,72**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**-21 365,90**	**-4 115,00**	**-20 239,71**	**7 547,72**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**32 325,12**	**15 074,22**	**31 312,99**	**3 525,56**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**10 959,22**	**10 959,22**	**11 073,28**	**11 073,28**
	· o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta – dane w PLN

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**5 495 400,94**	**2 620 290,17**	**6 402 027,47**	**6 340 072,33**
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**5 495 400,94**	**2 620 290,17**	**6 402 027,47**	**6 340 072,33**
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
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emiji akcji serii D	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
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	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	-8 629 111,36	-4 240 571,89	-4 909 329,20
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	8 629 111,36	4 847 374,06	4 909 329,20
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 847 374,06	8 629 111,36	4 847 374,06	4 909 329,20
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 754 000,59	8 629 111,36	4 847 374,06	4 909 329,20
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 754 000,59	-8 629 111,36	-4 847 374,06	-4 909 329,20

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
6.	Wynik netto	-3 368 243,21	-493 132,44	-105 793,29	-43 838,15
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**2 127 157,73**	**2 127 157,73**	**6 296 234,18**	**6 296 234,18**
III.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**2 127 157,73**	**2 127 157,73**	**6 296 234,18**	**6 296 234,18**

3.2. SKONSOLIDOWANE

Poniższe tabele przedstawiają skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za raportowany okres.

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

	AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**7 260 878,65**	**7 630 736,99**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**11 460,91**	**16 372,73**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 460,91	16 372,73
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**	**498 572,61**	**683 319,16**
1.	Środki trwałe	498 572,61	327 927,64
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	355 391,52
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**	**6 745 390,13**	**6 767 452,10**
1.	Nieruchomości	6 745 390,13	6 467 152,10
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	300 300,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**5 455,00**	**163 593,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 455,00	163 593,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	**AKTYWA OBROTOWE**	**2 392 057,99**	**1 425 157,04**
I.	**Zapasy**	**132 855,78**	**20 148,52**
1.	Materiały	34 774,69	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	62 389,57	11 237,74
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	35 691,52	8 910,78

	AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
II.	**Należności krótkoterminowe**	**1 842 165,66**	**1 154 733,05**
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	1 842 165,66	1 154 733,05
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**386 302,72**	**249 975,17**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	386 302,72	249 975,17
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**30 733,83**	**300,30**
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawy**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**	**0,00**	**0,00**
	AKTYWA RAZEM	**9 652 936,64**	**9 055 894,03**

	PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**2 515 400,05**	**6 506 671,07**
I.	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	**2 119 716,00**	**2 119 716,00**
II.	**Kapitał (fundusz) zapasowy**	**9 258 682,40**	**9 258 682,40**
III.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**	**71 388,93**	**37 311,35**
V.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-5 755 721,59**	**-4 847 374,06**
VI.	**Zysk (strata) netto**	**-3 178 665,69**	**-61 664,62**
VII.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)**	**0,00**	**0,00**
B.	Kapitały mniejszości	41 909,85	24 577,86
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**	**7 095 626,74**	**2 524 645,10**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**162 949,75**	**147 458,18**
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 455,00	11 214,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	21 250,57	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	136 244,18	136 244,18
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**916 193,62**	**91 610,42**
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	916 193,62	91 610,42
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**6 016 483,37**	**2 278 791,50**
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	6 016 483,37	2 278 791,50
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**	**6 785,00**
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 785,00
	PASYWA RAZEM	**9 652 936,64**	**9 055 894,03**

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi**	**2 097 124,62**	**1 044 852,76**	**1 708 009,00**	**1 003 654,35**
	· od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	**Przychody netto ze sprzedaży produktów**	**9 150,00**	**4 350,00**	**10 800,00**	**3 600,00**
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**	**2 087 974,62**	**1 040 502,76**	**1 697 209,00**	**1 000 054,35**
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**2 425 892,69**	**1 007 912,49**	**2 293 185,40**	**1 138 030,20**
I.	**Amortyzacja**	**74 095,89**	**26 371,92**	**11 680,82**	**3 893,61**
II.	**Zużycie materiałów i energii**	**27 185,03**	**13 593,64**	**11 434,44**	**1 577,01**
III.	**Usługi obce**	**288 873,20**	**127 003,07**	**288 150,08**	**118 480,80**
IV.	**Podatki i opłaty,**	**19 032,00**	**7 900,00**	**9 722,00**	**0,00**
	· podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	**Wynagrodzenia**	**344 412,14**	**100 320,41**	**494 324,79**	**154 314,58**
VI.	**Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia , w tym:**	**38 495,53**	**9 680,33**	**43 368,55**	**13 166,85**
	· emerytalne	18 212,05	4 613,27	0,00	-9 380,06
VII.	**Pozostałe koszty rodzajowe**	**26 273,95**	**13 078,47**	**16 878,43**	**7 789,22**
VIII.	**Wartość sprzedanych towarów i materiałów**	**1 607 524,95**	**709 964,65**	**1 417 626,29**	**838 808,13**
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**-328 768,07**	**36 940,27**	**-585 176,40**	**-134 375,85**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 443 283,00**	**477 139,96**	**1 375 027,74**	**483 625,47**
I.	**Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II.	**Dotacje**	**1 114,64**	**1 114,64**	**0,00**	**0,00**
III.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
IV.	**Inne przychody operacyjne**	**1 442 168,36**	**476 025,32**	**1 375 027,74**	**483 625,47**
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**1 095 172,14**	**359 814,06**	**865 273,56**	**329 151,18**
I.	**Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II.	**Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych**	**18 922,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
III.	**Inne koszty operacyjne**	**1 076 250,06**	**359 814,06**	**865 273,56**	**329 151,18**
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**19 342,79**	**154 266,17**	**-75 422,22**	**20 098,44**
G.	**Przychody finansowe**	**2 710 715,08**	**0,00**	**3 023,86**	**22,51**
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:**	**0,00**	**0,00**	**3 023,86**	**22,51**
	· od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	**1 392 905,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
	· w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	**Aktualizacja wartości aktywów finansowych**	**1 317 810,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
V.	**Inne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
H.	**Koszty finansowe**	**5 871 027,56**	**410 466,97**	**7 507,98**	**4 865,45**
I.	**Odsetki, w tym:**	**718 491,49**	**235 378,70**	**7 507,98**	**4 865,45**
	· dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	**Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:**	**4 637 765,65**	**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**	**514 770,42**	**175 088,27**	**0,00**	**0,00**

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
I.	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**-3 140 969,69**	**-256 200,80**	**-79 906,34**	**15 255,50**
K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	**Odpis wartości firmy - jednostki zależne**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**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**	**-3 140 969,69**	**-256 200,80**	**-79 906,34**	**15 255,50**
N.	**Podatek dochodowy**	**21 211,00**	**19 211,00**	**-22 079,00**	**-7 276,00**
O.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
P.	**Zyski (straty) mniejszości**	**16 485,00**	**17 417,65**	**3 837,28**	**5 309,57**
R.	**ZYSK / STRATA NETTO**	**-3 178 665,69**	**-292 829,45**	**-61 664,62**	**17 221,93**

Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**				
I.	**Zysk / Strata netto**	**-3 178 665,69**	**-292 829,45**	**-61 664,62**	**17 221,93**
II.	**Korekty razem**	**1 916 061,65**	**467 258,53**	**-328 302,20**	**-66 340,66**
1.	Zysk (strata) mniejszości	16 485,00	17 417,65	3 837,28	5 309,57
2.	Amortyzacja	182 359,52	62 459,81	112 712,36	37 662,80
3.	Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
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)	718 491,49	235 378,70	4 484,12	4 842,94
7.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 438 308,38	-163 555,83	-508 906,23	-99 095,83
8.	Zmiana stanu rezerw	-30 088,00	-30 623,00	823,00	823,00
9.	Zmiana stanu zapasów	-62 613,07	-22 009,18	95 754,47	27 859,05
10.	Zmiana stanu należności	-1 024 193,78	-540 663,33	-583 724,70	-667 657,36
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	580 340,74	701 968,45	672 099,14	626 259,60
12.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	96 971,37	206 885,26	-125 381,64	-2 344,43
13.	Inne korekty	0,00	0,00	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**-1 262 604,04**	**174 429,08**	**-389 966,82**	**-49 118,73**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**				
I.	**Wpływy**	**3 123 856,24**	**614 529,02**	**1 506 207,14**	**501 049,58**
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	1 698 282,40	152 695,60	148 001,35	20 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	1 425 573,84	461 833,42	1 358 205,79	481 049,58
II.	**Wydatki**	**1 345 269,10**	**340 760,06**	**1 200 239,73**	**399 953,75**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158 437,45	42 482,47	80 775,49	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	250 000,00	0,00	270 164,68	18 000,00

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne	936 831,65	298 277,59	849 299,56	381 953,75
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**1 778 587,14**	**273 768,96**	**305 967,41**	**101 095,83**
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**	**843 467,55**	**471 809,03**	**44 578,71**	**41 936,18**
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	37 093,24	37 093,24
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	125 216,08	12 737,34	0,00	0,00
8.	Odsetki	718 251,47	459 071,69	7 485,47	4 842,94
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-843 467,55**	**-471 809,03**	**-44 578,71**	**-41 936,18**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B. III +/- C.III)**	**-327 484,45**	**-23 610,99**	**-128 578,12**	**10 040,92**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych**	**-327 484,45**	**-23 610,99**	**-128 578,12**	**10 040,92**
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**379 150,70**	**75 277,24**	**148 927,41**	**10 308,37**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)**	**51 666,25**	**51 666,25**	**20 349,29**	**20 349,29**
	· w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**5 695 786,74**	**6 972 512,66**	**6 402 027,47**	**6 972 512,66**
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**5 695 786,74**	**6 972 512,66**	**6 402 027,47**	**6 972 512,66**
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
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	· emiji akcji serii D	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	9 258 682,40	9 258 682,40	9 092 374,18	9 258 682,40
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	166 308,22	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 258 682,40	9 258 682,40	9 258 682,40	9 258 682,40
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	71 388,93	37 311,35	37 311,35
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	34 077,58	0,00	0,00	0,00

		01.01.2026 - 30.09.2026	01.07.2026 - 30.09.2026	01.01.2025 - 30.09.2025	01.07.2025 - 30.09.2025
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	71 388,93	71 388,93	37 311,35	37 311,35
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 847 374,06	-8 641 557,83	-4 666 604,26	-4 276 888,87
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	166 308,22	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	166 308,22	0,00
	ɔ) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	· podział wyniku - przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	166 308,22	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	8 641 557,83	4 847 374,06	4 926 260,60
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 847 374,06	8 641 557,83	4 847 374,06	4 926 260,60
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 755 721,59	8 641 557,83	4 847 374,06	4 926 260,60
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 755 721,59	-8 641 557,83	-4 847 374,06	-4 926 260,60
6.	Wynik netto	-3 178 665,69	-292 829,45	-61 664,62	17 221,93
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**2 515 400,05**	**2 515 400,05**	**6 506 671,07**	**6 506 671,07**
III.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**2 515 400,05**	**2 515 400,05**	**6 506 671,07**	**6 506 671,07**

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 wchodzą 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.

<u>Ustalanie wyniku finansowego</u>

- **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 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 wchodzą 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.

<u>Ustalanie wyniku finansowego</u>

- **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 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.

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 dniu 21 listopada 2022 r. NWZA podjęło uchwałę nr 7 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie prawa użytkowania wieczystego i prawa własności nieruchomości położonej w Koszalinie przy ul. Bohaterów Warszawy 2A, wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków i budowli (Galeria FOXPARK). Nieruchomość obejmuje działki ewidencyjne nr 45/1 i 45/2 o łącznej powierzchni 1,3834 ha, dla których Sąd Rejonowy w Koszalinie VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KO1K/00039793/1. Emitent przygotowuje się do sprzedaży Galerii FOXPARK. W związku z tym przychody i koszty najmu Galerii FOXPARK Spółka prezentuje w pozostałych przychodach operacyjnych i pozostałych kosztach operacyjnych. Nieruchomość wykazano w bilansie w inwestycjach długoterminowych.

W III kwartale 2026 r. suma przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz pozostałych przychodów operacyjnych Emitenta wyniosła 465,72 tys. zł, wobec 487,22 tys. zł w III kwartale 2025 r. (spadek o 4,41% r/r). Narastająco, od 1 stycznia do 30 września 2026 r., suma tych pozycji wyniosła 1 438,27 tys. zł, wobec 1 384,55 tys. zł rok wcześniej (wzrost o 3,88% r/r). Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły odpowiednio 3,60 tys. zł w kwartale i 8,40 tys. zł narastająco, a pozostałe przychody operacyjne 462,12 tys. zł i 1 429,87 tys. zł. Zgodnie

z prezentacją przyjętą w raporcie przychody i koszty najmu Galerii FOXPARK ujmowane są w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych.

Suma kosztów działalności operacyjnej oraz pozostałych kosztów operacyjnych Emitenta w III kwartale 2026 r. wyniosła 548,17 tys. zł, wobec 537,92 tys. zł rok wcześniej (wzrost o 1,91% r/r). Narastająco koszty te wyniosły 1 646,14 tys. zł, wobec 1 512,37 tys. zł (wzrost o 8,85% r/r). Strata operacyjna wyniosła 82,46 tys. zł w kwartale i 207,87 tys. zł narastająco, wobec odpowiednio 50,70 tys. zł i 127,82 tys. zł straty w 2025 r.

W III kwartale wynik na działalności finansowej był ujemny i wyniósł 410,38 tys. zł. Emitent nie osiągnął przychodów finansowych, natomiast poniósł koszty z tytułu odsetek w wysokości 235,33 tys. zł oraz pozostałe koszty finansowe w kwocie 175,06 tys. zł.

Narastająco wynik na działalności finansowej wyniósł -3 160,08 tys. zł, przy przychodach finansowych w wysokości 2 710,72 tys. zł i kosztach finansowych na poziomie 5 870,80 tys. zł.

Na przychody finansowe złożyły się zysk z rozchodu aktywów finansowych (1 392,91 tys. zł) oraz dodatni wynik aktualizacji ich wartości (1 317,81 tys. zł). Główną pozycją kosztów finansowych była strata z rozchodu aktywów finansowych (4 637,77 tys. zł). Pozostałe koszty obejmowały odsetki (718,32 tys. zł) oraz inne koszty finansowe (514,71 tys. zł).

Na 30 września 2026 r. suma bilansowa Emitenta wyniosła 8 363,80 tys. zł, co oznacza wzrost o 1,63% r/r (z 8 230,02 tys. zł). Dominującą pozycją aktywów były aktywa trwałe o wartości 7 343,14 tys. zł, w tym nieruchomości inwestycyjne (6 745,39 tys. zł). Aktywa obrotowe wzrosły z 426,93 tys. zł do 1 020,67 tys. zł, obejmując głównie należności krótkoterminowe (456,75 tys. zł) oraz inwestycje krótkoterminowe (497,49 tys. zł), z których kwota 10,96 tys. zł stanowiła środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 222,51% r/r, osiągając 6 236,65 tys. zł (wobec 1 933,79 tys. zł rok wcześniej). Największą część stanowiły zobowiązania krótkoterminowe (5 174,88 tys. zł), przy zobowiązaniach długoterminowych w wysokości 916,19 tys. zł oraz rezerwach na poziomie 145,57 tys. zł. W raporcie wskazano również pożyczki zaciągnięte 16 października 2025 r. na łączną kwotę 4 500 tys. zł, zabezpieczone hipoteką na nieruchomości Galeria FOXPARK (KW nr KO1K/00039793/1).

Kapitał własny Emitenta obniżył się o 66,22% r/r, z 6 296,23 tys. zł do 2 127,16 tys. zł. W porównaniu z początkiem 2026 r. spadek wyniósł 3 368,24 tys. zł i odpowiadał stracie netto poniesionej w okresie dziewięciu miesięcy.

Na koniec września 2026 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 4 154,22 tys. zł, przy stanie środków pieniężnych wynoszącym 10,96 tys. zł. Przepływy z działalności operacyjnej były dodatnie w III kwartale (193,87 tys. zł), jednak narastająco pozostawały ujemne (-956,66 tys. zł). Przepływy inwestycyjne wyniosły odpowiednio 273,77 tys. zł i 1 778,59 tys. zł, natomiast finansowe -471,76 tys. zł i -843,30 tys. zł. W efekcie w III kwartale stan środków pieniężnych zmniejszył się o 4,12 tys. zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu W dniu 30 września 2026 r. Zarząd LABOCANNA S.A., po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.119.716,00 zł do kwoty 3.699.716,00 zł poprzez emisję 15.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 0,10 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Emisja o łącznej wartości 1.580.000,00 zł zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, skierowanej do Pana Pawła Kicińskiego. Termin zawarcia umowy objęcia akcji ustalono na 30 grudnia 2026 r. Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na finansowanie kosztów operacyjnych lub inwestycyjnych Spółki.

Zdarzenia po dniu raportowym

W dniu 16 października 2025 r. Emitent zawarł cztery umowy pożyczek na łączną kwotę 4.500.000,00 zł. Emitent informował o tym w raporcie ESPI nr 4/2025 z dnia 17 października 2025 r. Pożyczki przeznaczono na zwiększenie kapitału obrotowego. Oprocentowanie wynosi 14% w skali roku. Pierwotny termin spłaty przypadał na 16 października 2026 r.

W dniu 2 listopada 2026 r. Emitent zawarł aneksy do wszystkich umów pożyczek. Emitent informował o tym w raporcie ESPI nr 4/2026 z dnia 3 listopada 2026 r. Aneksy zmieniają warunki umów:

- termin spłaty przesunięto na 16 lutego 2027 r.,
- okresy kwartalne zastąpiono czterema miesięcznymi okresami odsetkowymi, od 17 października 2026 r. do 16 lutego 2027 r.,
- wprowadzono prowizję za utrzymanie pożyczek w łącznej kwocie 90.000,00 zł, płatną w czterech ratach po 22.500,00 zł,
- dotychczasowe zabezpieczenia rozszerzono na wierzytelności wynikające ze zmienionych warunków.

Kwota kapitału, cel finansowania, oprocentowanie i prowizja za wcześniejszą spłatę nie uległy zmianie. Warunki zawieszające aneksów spełniono 2 listopada 2026 r.

Na dzień 30 września 2026 r. pożyczki wykazano w zobowiązaniach krótkoterminowych. Przedłużenie terminu przesuwa spłatę kapitału na luty 2027 r. Odsetki za okres przedłużenia oraz prowizja za utrzymanie pożyczek zwiększą koszty finansowe w IV kwartale 2026 r. i w I kwartale 2027 r. Zarząd podjął działania mające pozyskać środki finansowe na spłatę pożyczek w nowym terminie wynikającym z ww. aneksu. Jednym ze źródeł spłaty pożyczek ma być emisja akcji serii E, o szczegółach której napisano powyżej. Termin zawarcia umowy objęcia akcji ustalono na 30 grudnia 2026 r., czyli przed nowym terminem spłaty pożyczek. Ponadto Emitent przygotowuje się także do sprzedaży Galerii FOXPARK, na której ustanowiono hipotekę zabezpieczającą pożyczki.

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 spółki zależnej CannaBio sp. z o.o. 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. Wszystkie kosmetyki opierają się na wegańskiej formule oraz nie są testowane na zwierzętach. 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 (private label), umożliwiając im wprowadzenie na rynek unikalnych produktów zgodnych z ich wizją i wartościami.

Spółka zależna prowadzi sklep internetowy pod adresem https://cannabio.pl/. Oferowane jest kilka podstawowych linii kosmetyków: Bursztynowe Odrodzenie, Borowinowa Głębia, Algowa Harmonia, Węglowe Oczyszczenie, Timeless Elegance, Winter Whispers oraz Splash.

CannaBio sp. z o.o. w raportowanym okresie zajmowała się pozyskiwaniem nowych kanałów sprzedaży oraz rozwojem oferty produktowej.

W III kwartale 2026 r. skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 1 044,85 tys. zł, co oznacza wzrost o 4,10% r/r (z 1 003,65 tys. zł). Narastająco przychody osiągnęły 2 097,12 tys. zł, tj. o 22,78% więcej niż w analogicznym okresie 2025 r. (1 708,01 tys. zł). Głównym źródłem przychodów była sprzedaż towarów i materiałów, która wyniosła 1 040,50 tys. zł w kwartale i 2 087,97 tys. zł narastająco.

Zysk z działalności operacyjnej Grupy wyniósł 154,27 tys. zł w III kwartale, wobec 20,10 tys. zł rok wcześniej. Narastająco osiągnął 19,34 tys. zł, w porównaniu ze stratą 75,42 tys. zł w okresie styczeń–wrzesień 2025 r. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 007,91 tys. zł w kwartale i 2 425,89 tys. zł narastająco. Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły odpowiednio 477,14 tys. zł i 1 443,28 tys. zł, a pozostałe koszty operacyjne 359,81 tys. zł i 1 095,17 tys. zł.

Pomimo dodatniego wyniku operacyjnego Grupa odnotowała stratę netto w wysokości 292,83 tys. zł w III kwartale, wobec zysku 17,22 tys. zł rok wcześniej. Narastająco strata wyniosła 3 178,67 tys. zł, w porównaniu z 61,66 tys. zł w analogicznym okresie 2025 r. Na wynik wpłynęła przede wszystkim strata na działalności finansowej, która wyniosła 410,47 tys. zł w kwartale i 3 160,31 tys. zł narastająco. Przychody finansowe wyniosły odpowiednio 0,00 tys. zł i 2 710,72 tys. zł, natomiast koszty finansowe 410,47 tys. zł i 5 871,03 tys. zł.

Na 30 września 2026 r. suma bilansowa Grupy wyniosła 9 652,94 tys. zł, co oznacza wzrost o 6,59% r/r (z 9 055,89 tys. zł). Aktywa obrotowe zwiększyły się o 67,85% r/r, z 1 425,16 tys. zł do 2 392,06 tys. zł. Największą ich pozycją były należności krótkoterminowe 1 842,17 tys. zł, wobec 1 154,73 tys. zł rok wcześniej. Inwestycje krótkoterminowe wyniosły 386,30 tys. zł, przy stanie środków pieniężnych na poziomie 51,67 tys. zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wzrosły o 181,05% r/r, osiągając 7 095,63 tys. zł (wobec 2 524,65 tys. zł rok wcześniej). Dominowały zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 6 016,48 tys. zł, przy zobowiązaniach długoterminowych wynoszących 916,19 tys. zł i rezerwach na poziomie 162,95 tys. zł. Na koniec września 2026 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o 3 624,43 tys. zł.

Kapitał własny Grupy wyniósł 2 515,40 tys. zł, wobec 6 506,67 tys. zł rok wcześniej, co oznacza spadek o 61,34% r/r. Na poziom kapitału własnego wpłynęła strata netto za dziewięć miesięcy 2026 r. w wysokości 3 178,67 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej były dodatnie w III kwartale (174,43 tys. zł), jednak narastająco wyniosły -1 262,60 tys. zł. Przepływy inwestycyjne osiągnęły odpowiednio 273,77 tys. zł i 1 778,59 tys. zł, natomiast finansowe -471,81 tys. zł i -843,47 tys. zł. Stan środków pieniężnych na 30 września 2026 r. wyniósł 51,67 tys. zł, wobec 379,15 tys. zł na początku roku. Na ujemne przepływy operacyjne narastająco wpłynęła m.in. zmiana stanu należności (-1 024,19 tys. zł), częściowo skompensowana zmianą stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem pożyczek i kredytów (+580,34 tys. zł).

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

5.1. JEDNOSTKOWE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Emitenta na rok 2026.

5.2. SKONSOLIDOWANE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta na rok 2026.

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 linkiem https://newconnect.pl/pub/NEWCONNECT/dokumenty_informacyjne/DI_Labocanna_seria_D_2022.pdf Emitent z emisji serii D pozyskał 9.483.012,00 zł:

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	14,88%
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**	**7 544 775,41 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.