

| Aktywa | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Aktywa trwałe | 26 829 903,96 | 33 205 547,76 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 0,00 | 0,00 |
| d) środki transportu | 0,00 | 0,00 |
| e) inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 26 819 903,96 | 33 165 547,76 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| - w tym: nieruchomości w budowie | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 26 819 903,96 | 33 165 547,76 |
| a) w jednostkach powiązanych | 26 819 903,96 | 33 165 547,76 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 26 819 903,96 | 33 165 547,76 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 10 000,00 | 40 000,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 10 000,00 | 40 000,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 6 599 321,71 | 144 378,35 |
| I Zapasy | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| II Należności krótkoterminowe | 0,00 | 8 083,56 |

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | 0,00 | 8 083,56 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 8 083,56 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 8 083,56 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne | 0,00 | 0,00 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III Inwestycje krótkoterminowe | 6 467 392,66 | 2 944,79 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 467 392,66 | 2 944,79 |
| a) w jednostkach powiązanych | 6 466 764,40 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 6 466 764,40 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 628,26 | 2 944,79 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 628,26 | 2 944,79 |
| - inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| - inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 131 929,05 | 133 350,00 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| Aktywa razem | 33 429 225,67 | 33 349 926,11 |

| Pasywa | 31.03.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | -686 912,74 | -376 803,21 |
| I Kapitał (fundusz) podstawowy | 400 000,00 | 400 000,00 |
| II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 |
| IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 |
| - na udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| V Zysk (strata) z lat ubiegłych | -776 803,21 | 537 591,89 |
| VI Zysk (strata) netto | -310 109,53 | -1 314 395,10 |
| VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 34 116 138,41 | 33 726 729,32 |
| I Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0,00 | 0,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| II Zobowiązania długoterminowe | 28 381 578,18 | 32 994 535,90 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 14 031 578,18 | 13 644 535,90 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | 14 350 000,00 | 19 350 000,00 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 14 350 000,00 | 19 350 000,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | 0,00 | 0,00 |
| III Zobowiązania krótkoterminowe | 5 724 685,23 | 719 355,92 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 24 808,37 | 11 333,36 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 9 225,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 9 225,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 15 583,37 | 11 333,36 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 |
| - do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) inne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 5 699 876,86 | 708 022,56 |
| a) kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 5 370 875,89 | 380 826,88 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 790,28 | 1 730,00 |
| - do 12 miesięcy | 790,28 | 1 730,00 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| h) z tytułu wynagrodzeń | 0,00 | 0,00 |
| i) inne | 328 210,69 | 325 465,68 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV Rozliczenia międzyokresowe | 9 875,00 | 12 837,50 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 9 875,00 | 12 837,50 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 9 875,00 | 12 837,50 |
| Pasywa razem | 33 429 225,67 | 33 349 926,11 |

| Rachunek zysków i strat porównawczy | 01.01.-31.03.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 0,00 | 0,00 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 20 507,13 | 119 410,23 |
| I. Amortyzacja | 0,00 | 0,00 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 0,00 | 0,00 |
| III. Usługi obce | 20 123,13 | 119 293,23 |
| IV. Podatki i opłaty, w tym: | 384,00 | 117,00 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 |
| V. Wynagrodzenia | 0,00 | 0,00 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - emerytalne | 0,00 | 0,00 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 0,00 | 0,00 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży | -20 507,13 | -119 410,23 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,00 | 0,00 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -20 507,13 | -119 410,23 |
| G. Przychody finansowe | 823 173,91 | 3 270 189,18 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki, w tym: | 820 211,41 | 3 174 326,68 |
| - od jednostek powiązanych | 820 211,41 | 3 174 326,68 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 2 962,50 | 95 862,50 |
| H. Koszty finansowe | 1 112 776,31 | 4 465 174,05 |
| I. Odsetki, w tym: | 1 069 318,79 | 4 190 691,55 |
| - dla jednostek powiązanych | 387 042,28 | 1 575 412,59 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 43 457,52 | 274 482,50 |
| I. Zysk (strata) brutto | -310 109,53 | -1 314 395,10 |

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| Część bieżąca | 0,00 | 0,00 |
| Część odroczone | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto | -310 109,53 | -1 314 395,10 |

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) | 01.01.-31.03.2025 | 01.01.-31.12.2024 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -310 109,53 | -1 314 395,10 |
| II. Korekty razem | 300 929,69 | 1 158 747,94 |
| 1. Amortyzacja | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 249 107,38 | 1 016 364,87 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | 8 083,56 | -8 083,56 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 15 280,30 | 10 879,13 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 28 458,45 | 139 587,50 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -9 179,84 | -155 647,16 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 699 090,81 | 2 892 742,59 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 699 090,81 | 2 892 742,59 |
| a) w jednostkach powiązanych | 699 090,81 | 2 892 742,59 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 343 000,00 |
| - odsetki | 699 090,81 | 2 447 042,59 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 102 700,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 |
| - odsetki | 0,00 | 0,00 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 699 090,81 | 2 892 742,59 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowych | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 692 227,50 | 2 736 155,62 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 20 000,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 8. Odsetki | 692 227,50 | 2 613 455,62 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 102 700,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -692 227,50 | -2 736 155,62 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -2 316,53 | 939,81 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -2 316,53 | 939,81 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 2 944,79 | 2 004,98 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 628,26 | 2 944,79 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

Podpis Członka Zarządu