

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK MEGARON S.A.

Szczecin, 22.04.2026 r.



Spis treści

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	3
Sprawozdanie finansowe	26
1. Bilans	26
2. Rachunek zysków i strat	28
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym	31
4. Rachunek przepływów pieniężnych	33
Noty objaśniające do sprawozdania	35
1. Noty objaśniające do bilansu	35
2. Noty objaśniające do rachunku zysków i strat	55
3. Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych	62
Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	63

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2025 ROK



Roczne sprawozdanie finansowe MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie zostało sporządzone zgodnie z następującymi przepisami:

- *Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o Rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2023 r. poz.120 z późniejszymi zmianami),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2025 r. poz. 755),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 277 z późniejszymi zmianami),*
- *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2020 r. poz. 2000 z późniejszymi zmianami).*

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z art. 45 1ga. Ustawy o rachunkowości natomiast sprawozdanie z działalności zgodnie z art. 49.8 Ustawy o rachunkowości w formie, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji (UE) 2019/815.

Przy sporządzaniu rocznego sprawozdania przyjęto metody i zasady rachunkowości zgodne z polityką rachunkowości obowiązującą w Spółce.

Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszych danych jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

1. DANE OGÓLNE

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Szczecinie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska. Emitent został utworzony i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego, w szczególności przepisami Kodeksu Spółek Handlowych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

<i>Firma</i>	MEGARON Spółka Akcyjna
<i>Siedziba</i>	Szczecin, Rzeczpospolita Polska
<i>Województwo</i>	Zachodniopomorskie
<i>Adres siedziby</i>	ul. Pyrzycka 3 e, f, 70-892 Szczecin
<i>Sąd Rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy w Szczecinie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>Numer KRS</i>	0000301201
<i>Przeważająca działalność wg PKD</i>	2352Z

2. CZAS TRWANIA EMITENTA

Emitent, zgodnie z § 3 Statutu, został utworzony na czas nieoznaczony.

3. OKRES, ZA KTÓRY SPORZĄDZONE JEST SPRAWOZDANIE FINANSOWE I PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., a prezentowane dane porównywalne są:

- za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. – Rachunek zysków i strat, Rachunek przepływów pieniężnych oraz Zestawienie zmian w kapitale własnym,
- na dzień 31 grudnia 2024 r. – Bilans.

Zgodnie z ustawą z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw, dane prezentowane jako porównywalne zostały zmienione analogicznie do roku 2024.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SKŁADU ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszej informacji Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Piotr Sikora	Prezes Zarządu
Kasper Zaziemski	Członek Zarządu
Mariusz Sikora	Członek Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Andrzej Malec	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Iwona Kowalczyk	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Arkadiusz Mielczarek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Adam Krawiec	Członek Rady Nadzorczej
Artur Gibas	Członek Rady Nadzorczej

Zasady funkcjonowania Zarządu oraz Rady Nadzorczej regulują odpowiednio regulamin zarządu oraz regulamin rady nadzorczej - dokumenty dostępne są na stronie internetowej Emitenta (www.megaron.com.pl).

5. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE ZAWIERAJĄ DANE ŁĄCZNE – JEŻELI W SKŁAD PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA WCHODZĄ WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

6. WSKAZANIE, CZY EMITENT JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, WSPÓLNIKIEM JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ LUB ZNACZĄCYM INWESTOREM ORAZ

CZY SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Emitent nie jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. W PRZYPADKU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES, W CZASIE KTÓREGO NASTĄPIŁO POŁĄCZENIE SPÓŁEK – WSKAZANIE, ŻE JEST TO SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE PO POŁĄCZENIU ORAZ WSKAZANIE ZASTOSOWANEJ METODY ROZLICZENIA POŁĄCZENIA

Emitent nie połączył się z innym podmiotem, przedstawione sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiłoby połączenie.

8. WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ EMITENTA W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI ORAZ CZY NIE ISTNIEJĄ OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki dokonał oceny zdolności do kontynuacji działalności, biorąc pod uwagę dostępne informacje dotyczące przyszłości, i nie zidentyfikował istotnych niepewności ani okoliczności, które mogłyby wskazywać na zagrożenie kontynuowania działalności.

Począwszy od maja 2022 roku Spółka obserwuje istotne spowolnienie koniunktury na krajowym rynku nieruchomości, które bezpośrednio przyczynia się do spadku popytu na materiały budowlane i wykończeniowe. Dodatkowo Spółka w dalszym ciągu odnotowuje relatywnie wysoki poziom kosztów finansowych. Czynniki te skutkują m.in. obniżeniem rentowności Spółki. Po okresowym, częściowym ożywieniu koniunktury na rynku krajowym w III kwartale 2024 roku, w 2025 roku Spółka

ponownie odnotowała spadek zapotrzebowania na jej główne produkty, w szczególności na rynku krajowym.

Jednocześnie przewiduje się, że niekorzystna sytuacja rynkowa będzie miała miejsce w kolejnych kwartałach, co najmniej do połowy 2026 r., w związku z czym Spółka spodziewa się nasilenia zjawisk mogących wywrzeć negatywny wpływ na jej działalność po dniu bilansowym, w szczególności:

- ponowny wysoki poziom inflacji, mogący wpłynąć na wzrost kosztów podstawowej działalności gospodarczej i w konsekwencji na spadek rentowności, a także na ograniczenie popytu po stronie nabywców oferowanych przez Spółkę wyrobów gotowych,
- nagłe wahania kursu EUR względem PLN, co skutkować będzie czasowym obniżeniem się rentowności na sprzedaży eksportowej,
- utrzymująca się niestabilna sytuacja międzynarodowa, mogąca w istotny sposób przyczynić się do zakłócenia możliwości eksportu produktów Spółki i przerwania ciągłości łańcuchów dostaw komponentów do ich produkcji,
- utrzymujące się w kolejnych kwartałach ponowne spowolnienie na rynku nieruchomości i w sektorze budowlanym, które bezpośrednio przyczyni się do utrzymania dalszego niskiego popytu krajowego na materiały budowlane i wykończeniowe,
- stagnacja przychodów Spółki skutkująca obniżoną (w porównaniu z 2024 r.) rentownością ze sprzedaży,
- pogorszenie się sytuacji finansowej kontrahentów Spółki, co skutkować może ograniczeniem przyznanych limitów kupieckich przez ubezpieczyciela Spółki (i w konsekwencji ograniczeniem sprzedaży), bądź potencjalnymi problemami z regulacją należności Spółki,
- wzrost konkurencji na rynku krajowym i w konsekwencji presja rynku na obniżanie cen oferowanych przez Spółkę Asortymentów bądź wypieranie Asortymentów Spółki z rynku, co przyczyniać się może do dalszego obniżenia rentowności sprzedaży,
- wzrost zadłużenia krótkoterminowego oraz pogarszanie się podstawowych wskaźników finansowych Spółki, a także nieprzestrzeganie niektórych kowenantów wyszczególnionych w umowach kredytowych Spółki, co doprowadzić może do wypowiedzenia przez banki finansujące umów

kredytowych (Zarząd ocenia ryzyko wypowiedzenia umów bankowych jako niewielkie).

W celu przeciwdziałania ww. zjawiskom Spółka przeprowadziła i planuje wprowadzić niezbędne działania w poniższych obszarach:

- kontynuacja programu motywacyjnego „Specjalista” będącym najnowocześniejszym na rynku tego typu programem dla wykonawców. W poprzednich latach Program lojalnościowy Specjalista został znacząco rozbudowany. Do programu włączono kolejne produkty: Megaron Dv-21, Megaron Gv-15, Megaron Dv-20, ŚMIG A-11 oraz nowość ŚMIG C-50s. Rozszerzono również ofertę nagród o wysokiej jakości ubrania robocze z logo programu Specjalista oraz profesjonalne narzędzia, w tym wysokiej klasy noże do gładzi. W 2026 r. Spółka planuje dalsze rozszerzanie programu Specjalista, obejmując nim kolejne produkty z oferty oraz poszerzając katalog nagród dostępnych w programie,
- dalszy rozwój sprzedaży dekoracyjnych pap w płynie Megaron Uv-213 / Uv-715 / Uv-811 / Uv-903, kleju żelowego ŚMIG S-8 oraz Białej Gładzi Prosto Pod Wałek ŚMIG A-11. Spółka planuje zintensyfikować działania mające na celu wzrost udziału w rynku sprzedaży tego Asortymentu w 2026 r., a także pozyskać nowe miejsca odbioru,
- rozwój nowej grupy produktowej w segmencie produktów dekoracyjnych, opartych na innowacyjnych technologiach upraszczających aplikację i zwiększających dostępność tych rozwiązań dla segmentu DIY,
- rozbudowa oferty o produkty komplementarne, umożliwiające tworzenie kompletnych systemów montażowych zapewniających spójność technologiczną oraz objętych jednolitą gwarancją producenta,
- rozwój sprzedaży internetowej,
- uporządkowanie i ukierunkowanie komunikacji marketingowej skierowanej do Konsumentów oraz Wykonawców,
- koncentracja działań sprzedażowych na sieciach handlowych o najwyższym potencjale rozwojowym,
- optymalizacja składu receptur produkcji wybranych Asortymentów oraz poszukiwanie bardziej opłacalnych surowców do produkcji,
- analiza alternatywnych form zabezpieczenia należności spółki takich jak faktoring.

Dodatkowo, w celu zabezpieczenia płynności finansowej w 2026 r., Spółka zawarła dwie umowy kredytów na rachunku bieżącym na łączną kwotę 7 500 tys. zł. Zarząd

planuje, podobnie jak w ostatnich latach, ograniczenie poziomu inwestycji w zakup środków trwałych, w celu przeznaczenia ww. linii kredytowych na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

9. STWIERDZENIE, ŻE SPRAWOZDANIA FINANSOWE PODLEGAŁY PRZEKSZTAŁCENIU W CELU ZAPEWNIENIA PORÓWNYWALNOŚCI DANYCH, A ZESTAWIENIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC, BĘDĄCYCH WYNIKIEM KOREKT Z TYTUŁU ZMIAN ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI LUB KOREKT BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ZOSTAŁO ZAMIESZCZONE W DODATKOWEJ NOTCE OBJAŚNIAJĄCEJ

Nie dotyczy spółki.

10. WSKAZANIE, CZY W PRZEDSTAWIONYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM LUB DANYCH PORÓWNYWALNYCH DOKONANO KOREKT WYNIKAJĄCYCH Z ZASTRZEŻEŃ W OPINIACH PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO BADANIA O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZA LATA 2023 i 2024

Firma audytorska nie wyraziła zastrzeżeń w sprawozdaniach z badania sprawozdania finansowego za 2023 i 2024 rok. Firma audytorska przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego za 2025 r. i w projekcie sprawozdania z badania nie zawarła żadnych zastrzeżeń.

11. POZIOM ZAOKRĄGLEŃ

Sprawozdanie finansowe sporządzono w zaokrągleniu do tysięcy złotych. Przyjęto taki poziom zaokrągleń, gdyż zdaniem Zarządu nie zniekształci to obrazu Spółki w sprawozdaniu, a może przyczynić się do lepszego wypełnienia postulatu jasnego i rzetelnego zaprezentowania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

12. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, W TYM METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW (TAKŻE AMORTYZACJI), USTALENIA PRZYCHODÓW, KOSZTÓW I WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ SPOSOBU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Rokiem obrotowym dla MEGARON S.A. jest rok kalendarzowy. Okresami sprawozdawczymi są kolejne miesiące w roku obrotowym.

Wynik finansowy Spółki za okres sprawozdawczy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wersji kalkulacyjnej.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki jest złoty polski. Jednostką sprawozdania są tysiące złotych (PLN). Należy zwrócić uwagę, że kwoty wynikające z ksiąg rachunkowych zaokrąglono do pełnych tysięcy złotych, dlatego mogą wynikać różnice wynikające z zaokrągleń pomiędzy wartością ujawnionych w sprawozdaniu finansowym sum a łączną wartością ich składowych w tysiącach złotych.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według następujących zasad: oprogramowanie komputerów 2 lub 5 lat (aktualnie używane wartości amortyzowane są w okresie 2 lat). Wartości niematerialne i prawne, których wartość przekracza 10

000,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym od miesiąca następującego po przyjęciu według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danej wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jej użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Wartości niematerialne i prawne, których wartość nie przekracza 1 000,00 PLN, są odpisywane bezpośrednio w koszty zużycia materiałów. Wartości niematerialne i prawne od 1 000,00 do 10 000,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej i umarza według okresu ustalonego przez kierownika jednostki.

Spółka ujmuje koszty działalności badawczo-rozwojowej zgodnie z zasadami rachunkowości bilansowej, w szczególności w oparciu o kryteria kwalifikacji prac badawczych i rozwojowych. Koszty prac badawczych oraz nakłady niespełniające warunków aktywowania ujmowane są bezpośrednio w wyniku okresu, natomiast aktywowaniu jako wartości niematerialne i prawne podlegają wyłącznie, zgodnie z podejściem ostrożnościowym, koszty prac rozwojowych zakończonych wynikiem pozytywnym i spełniających określone wymogi, w szczególności stworzeniem technologii produkcji zupełnie nowego, niebędącego dotychczas w ofercie, Asortymentu Spółki.

W konsekwencji poziom kosztów ujmowanych w rachunkowości bilansowej jest istotnie ograniczony do zakresu wynikającego z powyższych zasad, w tym do wartości podlegających aktywowaniu oraz odpisów amortyzacyjnych od zakończonych prac rozwojowych. Jednocześnie przyjęta prezentacja bilansowa pozostaje niezależna od zasad rozliczeń podatkowych działalności badawczo-rozwojowej, które regulowane są odrębnymi przepisami, co może skutkować odmiennym poziomem kosztów ujmowanych dla celów podatkowych. Jednocześnie zastosowane roczne stawki amortyzacyjne dla zakończonych prac rozwojowych wynoszą 20%.

Środki trwałe są wyceniane zgodnie z Ustawą o Rachunkowości według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się różnice kursowe z wyceny powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok, których wartość nie przekracza 1 000,00 PLN, są zaliczane do kosztów zużycia materiałów. Przedmioty o wartości początkowej od 1 000,00 do 10 000,00 PLN wprowadza się do ewidencji bilansowej środków trwałych i umarza według okresu ustalonego przez kierownika jednostki. Środki trwałe, których wartość jest wyższa niż 10 000,00 PLN podlegają odpisom amortyzacyjnym od miesiąca następującego po przyjęciu według planu amortyzacji, określającego stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustala się drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego na przewidywane lata jego użytkowania uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, z zastosowaniem metody liniowej lub degresywnej.

Zastosowane roczne stawki amortyzacyjne są następujące:

- | | |
|--|----------------|
| • budynki i budowle | 2,50 - 10,00% |
| • urządzenia techniczne i maszyny
(z wyłączeniem sprzętu komputerowego) | 5,00 - 20,00% |
| • sprzęt komputerowy | 20,00 - 33,33% |
| • środki transportu | 6,11 - 29,00%* |
| • inne środki trwałe | 10,00 - 20,00% |

*Spółka stosuje degresywną metodę amortyzacji w odniesieniu do środków transportu, które ulegają szybszemu zużyciu w wyniku ich intensywnej eksploatacji.

Spółka ujmuje w swoich aktywach środki trwałe, z których korzysta na podstawie umów leasingu lub podobnych umów, jeżeli umowy leasingu lub podobne umowy spełniają przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków

trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Długoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe w aktywach w postaci akcji i udziałów ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień nabycia według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy wycenia się je według ceny nabycia lub ceny rynkowej (wartości godziwej), zależnie od tego, która z nich jest niższa. Udzielone pożyczki i nabyte instrumenty dłużne wycenia się w zamortyzowanej cenie nabycia. Instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej na dzień bilansowy.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione w celu doprowadzenia składników wymienionych niżej pozycji do ich aktualnego miejsca i stanu ujmowane są w następujący sposób:

- materiały – według ceny nabycia ustalonej metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło (FIFO),
- produkty gotowe – według kosztu bezpośrednich materiałów i robocizny oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji (techniczny koszt wytworzenia).

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartości rzeczowych składników aktywów obrotowych w związku z utratą ich wartości użytkowych bądź handlowych (art. 34 ust. 5) zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisu aktualizującego dokonuje się w 50% wartości dla zapasów nie rotujących powyżej 180 dni, a 100% wartości dla materiałów nierotujących powyżej 360 dni. Odpisów dokonuje się raz w roku na dzień

bilansowy. Zarząd może, w drodze indywidualnej decyzji, odstąpić od dokonywania odpisów.

Wartość ujętych w wycenie wyrobów gotowych pośrednich kosztów produkcji nie jest istotna ze względu na ich niski udział w koszcie wytworzenia wyrobów gotowych oraz niewielką wartość składowanych wyrobów gotowych, z tego względu, kierując się zasadą istotności, Spółka nie szacuje poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności 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 od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie odnosi się w rachunek zysków i strat. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

Wartości należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego na należności (art. 35b Ustawy o rachunkowości):

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- kwestionowane przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega,
- należności o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności,
- należności przeterminowanych.

Odpisu aktualizującego dokonuje się w 50% wartości należności dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni, a 100% wartości dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni. Odpisów dokonuje się nie rzadziej niż raz w roku na dzień bilansowy. Zarząd może, w drodze indywidualnej decyzji, odstąpić od dokonywania odpisów.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do środków

pieniężnych zalicza się krótkoterminowe (o terminie wymagalności krótszym niż 3 miesiące od daty założenia) lokaty, które wycenia się w wartości uwzględniającej naliczone do dnia bilansowego odsetki, naliczone zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i są wyższe niż 1 000,00 PLN. W szczególności rozliczaniu w czasie podlegają koszty ubezpieczeń, prenumerat i abonamentów oraz koszty poniesione na przełomie roku.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, w tym statutu spółki.

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.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego, aktualizacji wyceny oraz z nadwyżki powstałej przy sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej (agio).

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w odrębnej pozycji aktywów.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

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.

W szczególności Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne i niewykorzystane urlopy) - w wysokości ustalonej z zastosowaniem metod aktuarialnych,

- sprawy sporne - w wysokości spodziewanego wpływu korzyści ekonomicznych ze Spółki w przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu - jeżeli niekorzystne rozstrzygnięcie sporu jest prawdopodobne,
- inne tytuły - jeżeli zdarzenia przeszłe w przyszłości spowodują prawdopodobnie wpływ korzyści ekonomicznych ze Spółki a wartość rezerwy można wiarygodnie oszacować.

Spółka nie szacuje rezerw na zwroty i naprawy gwarancyjne, ponieważ historyczne dane wskazują na nieistotność przyszłych zobowiązań z tego tytułu.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

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.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczeń międzyokresowych pasywnych dokonuje się w przypadku otrzymania środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, jak również w przypadku uzyskanych dofinansowań do nabycia środków trwałych. Otrzymane dofinansowania, zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów, odnoszone są na pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych obiektów sfinansowanych z ich udziałem.

Spółka rozpoznaje dotacje jako składnik rozliczeń międzyokresowych pasywnych zgodnie z metodą kasową, czyli w dacie wpływu dotacji do aktywów.

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Spółka ujmuje przychody w dacie przejścia ryzyka i korzyści związanych ze zbywanym składnikiem aktywów na kupującego. Otrzymane

dotacje do kosztów Spółka wykazuje w przychodach w dacie wpływu środków pieniężnych z tytułu dotacji, zaś dotacje do aktywów w dacie obciążenia kosztów z tytułu wyłączenia lub amortyzacji dotowanych aktywów.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej. Spółka prowadzi koszty w układzie kalkulacyjnym i rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ewidencja na kontach kosztów jest kompletna, tzn. ujmuje wszystkie operacje gospodarcze dokonane w okresie sprawozdawczym. Ewentualne różnice wartości, jakie mogą powstać po otrzymaniu dokumentów obcych, ujmowane są w ewidencji nie później niż w okresie sprawozdawczym, w którym dokumenty te otrzymano.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- **pozostałe przychody i koszty operacyjne** pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, sprzedaży materiałów, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.
- **przychody finansowe** z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- **koszty finansowe** z tytułu odsetek, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Szacunki i osąd. Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki określonych szacunków i założeń, które mają wpływ na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach dodatkowych i objaśnieniach. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przyjętych szacunków. Szacunki te dotyczą w szczególności okresów ekonomicznej użyteczności rzeczowego majątku trwałego, poziomu rezerw oraz odpisów aktualizujących zapasy i należności. W procesie stosowania przyjętej polityki rachunkowości istotne znaczenie ma również osąd kierownictwa, który wpływa na wartości ujmowane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte założenia opierają się na dostępnej wiedzy dotyczącej bieżących i przewidywanych zdarzeń.

Stawki amortyzacyjne ustala się na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy te podlegają corocznej weryfikacji.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy ustala się w oparciu o szacowaną liczbę dni niewykorzystanego urlopu oraz obowiązujące stawki wynagrodzeń. Pracownikom przysługują odprawy emerytalne zgodnie z przepisami Kodeksu pracy. Zobowiązania z tego tytułu wycenia się przy zastosowaniu stopy dyskonta opartej na rynkowych stopach zwrotu na dzień bilansowy oraz przy uwzględnieniu szacowanej rotacji pracowników, ustalonej na podstawie danych historycznych i planowanego poziomu zatrudnienia.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w wysokości, w jakiej prawdopodobne jest ich rozliczenie z przyszłymi dochodami do opodatkowania, na podstawie prognoz finansowych.

Na każdy dzień bilansowy analizuje się przesłanki utraty wartości należności, w szczególności należności sporne, dochodzone na drodze sądowej oraz należności od jednostek w upadłości lub likwidacji. Na tej podstawie tworzy się indywidualne odpisy aktualizujące zgodnie z zasadami przedstawionymi w niniejszym punkcie. Pozostałe należności obejmuje się odpisem zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz ubezpieczeń społecznych podlegają częstym zmianom oraz rozbieżnym interpretacjom. Brak jednolitej praktyki oraz ograniczona liczba utrwalonych interpretacji powodują niepewność w zakresie stosowania przepisów. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli, a ewentualne zobowiązania ustalone w ich wyniku podlegają zapłacie wraz z odsetkami. W konsekwencji wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie po zakończeniu postępowań kontrolnych.

13. WSKAZANIE ŚREDNICH KURSÓW WYMIANY ZŁOTEGO, W OKRESACH OBJĘTYCH SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYMI, W STOSUNKU DO EURO, USTALONYCH PRZEZ NARODOWY BANK POLSKI

Kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu.

- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31 grudnia 2024 wyniósł 4,2730 PLN
- Kurs 1 EURO obowiązujący w dniu 31 grudnia 2025 wyniósł 4,2267 PLN

Kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego.

- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 r. wyniósł 4,3042 PLN,
- Kurs średni 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 r. wyniósł 4,2372 PLN.

Najwyższy i najniższy kurs w każdym okresie wynosił:

- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wyniósł 4,4016 PLN,
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wyniósł 4,2499 PLN,
- Najwyższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 wyniósł 4,3033 PLN,
- Najniższy kurs 1 EURO w okresie od 01 stycznia 2025 do 31 grudnia 2025 wyniósł 4,1339 PLN.

14. WYBRANE DANE FINANSOWE OKRESU BIEŻĄCEGO I OKRESÓW PORÓWNYWALNYCH PRZELICZONE WEDŁUG WYŻEJ PODANYCH KURSÓW

WYBRANE DANE FINANSOWE	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	kwartał(y) narastająco / okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
	w tys. zł		w tys. EUR	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów	39 953	46 886	9 429	10 893
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	452	1 548	107	360
III. Zysk (strata) brutto	200	1 228	47	285
IV. Zysk (strata) netto	106	958	25	223
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 073	3 583	725	832
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-187	-263	-44	-61
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 325	-3 008	-785	-699
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-439	313	-104	73
IX. Aktywa, razem	28 764	31 654	6 805	7 408
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 058	11 040	1 906	2 584
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	333	-	78
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	4 835	7 344	1 144	1 719
XIII. Kapitał własny	20 706	20 615	4 899	4 824
XIV. Kapitał zakładowy	540	540	128	126
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 700 000	2 700 000	2 700 000	2 700 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,35	0,01	0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	7,67	7,64	1,81	1,79

Dla przeliczeń powyższych przyjęto:

- dla pozycji bilansowych - wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy tj. na dzień 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2267 PLN, a na dzień 31 grudnia 2024 r. kurs 1 EUR = 4,2730 PLN.
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych - wg średniego kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP na koniec każdego miesiąca kalendarzowego danego okresu tj. za okres 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. kurs 1 EUR = 4,2372 PLN, a za okres 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. kurs 1 EUR = 4,3042 PLN.

15. WSKAZANIE I OBJAŚNIENIE RÓŻNIC W WARTOŚCI UJAWNIONYCH DANYCH, DOTYCZĄCYCH CO NAJMNIJ KAPITAŁU WŁASNEGO (AKTYWÓW NETTO) I WYNIKU FINANSOWEGO NETTO, ORAZ ISTOTNYCH RÓŻNIC DOTYCZĄCYCH PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI - ZGODNIE Z § 2. UST. 1 pkt 7 ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 4 PAŹDZIERNIKA 2020 R. O SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH W PROSPEKCIE

Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z polskimi standardami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości (zwane dalej „PSR”). Dokonano identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz dokonano analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSSF, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o obowiązujących standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSSF. W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz stwierdzono, iż wynik finansowy oraz niektóre pozycje aktywów i pasywów

różniłyby się od wielkości, które wykazane byłyby w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF .

Poniżej zostaną zaprezentowane i objaśnione podstawowe różnice w wartości ujawnionych danych dotyczących kapitału własnego i wyniku finansowego netto oraz istotne różnice pomiędzy przyjętymi w Spółce zasadami rachunkowości a zasadami sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF.

15.1 MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zastosowanie MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wymagałoby zastosowania innych kategorii instrumentów finansowych, niż określone według polskich standardów rachunkowości wymienionych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zgodnie z MSSF 9 instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

Klasyfikacja aktywów finansowych:

- *wyceniane według zamortyzowanego kosztu,*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, stanowią aktywa finansowe utrzymywane do uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. W przypadku sporządzania sprawozdania finansowego wg MSSF, Spółka klasyfikowałaby jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie następujące pozycje: należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

- *wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody*

Aktywa finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, stanowią aktywa finansowe utrzymywane do uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych, a charakterystyka umowy dotyczącej tych aktywów finansowych przewiduje powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek. Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka nie zidentyfikowała aktywów finansowych, które przy zastosowaniu MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” wyceniane byłyby z zastosowaniem tej metody.

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, stanowią wszystkie pozostałe aktywa finansowe. Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie w którym powstały. Spółka nie zidentyfikowała aktywów finansowych, które przy zastosowaniu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wyceniane byłyby z zastosowaniem tej metody.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych do następujących kategorii:

Stanowią je przede wszystkim zobowiązania z tytułu kredytów inwestycyjnych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, a także: zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Spółka dokonuje wyceny powyższych zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie. Spółka nie posiada instrumentów finansowych w zakresie zobowiązań finansowych, które byłyby wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena pożyczek udzielonych wg. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Emitent w dalszym ciągu udziela pożyczek pracownikom ze środków własnych oraz środków ZFŚS. Wynikają one z zawartych umów, natomiast terminy zapłaty określone są w momencie powstania należności. Na dzień bilansowy pożyczki według polskich standardów rachunkowości wyceniane są według kwoty wymaganej zapłaty. Zgodnie z MSSF 9 Spółka dokonała weryfikacji spłat udzielonych pożyczek oraz informacji dotyczących ich realizacji w przyszłych okresach uwzględniając ryzyko utraty wartości w odniesieniu do oczekiwanych strat kredytowych i dokonała wyceny udzielonych pożyczek w zamortyzowanym koszcie. Różnica w wycenie na dzień bilansowy nie ma istotnego wpływu na kapitał własny Spółki.

Wycena należności handlowych wg. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Należności handlowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym Emitenta dla uzyskiwania przepływów pieniężnych. Wynikają one z zawartych przez niego umów, natomiast terminy zapłaty są w momencie powstania należności określone. Zgodnie z polskimi standardami rachunkowości należności handlowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Zgodnie z MSSF 9 dla należności handlowych (z wyjątkiem tych, które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie

oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności w oparciu o wskaźnik niewypelnienia zobowiązania ustalony na podstawie danych historycznych (za okres poprzednich pięciu lat). Wycena należności handlowych zgodnie z MSSF 9, przy wykorzystaniu oczekiwanej straty kredytowej kształtuje się następująco:

Aktywa	wg PSR	wg MSSF
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług	4 536	4 485

15.2. MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zgodnie z MSSF 15 uzyskiwane przez jednostkę przychody powiązane są z momentem uzyskania kontroli nad towarem lub usługą, natomiast kwota wynagrodzenie powinna odzwierciedlać uprawnienie jednostki do jego otrzymania.

Emitent dokonał przeglądu obowiązujących, jak również tych zawartych w 2025 r. umów sprzedaży z sieciami handlowymi i dystrybutorami. Głównymi klientami spółki są sieci oraz hurtownie budowlane. Spółka rozpoznaje przychód w momencie dostarczenia sprzedanego asortymentu do klienta. Terminy płatności są w przedziale 14-60 dni. Spółka przyznaje klientom rabaty retrospektywne od zrealizowanego obrotu (miesięczne, kwartalne, półroczne oraz roczne w zależności od zapisów umowy). Wszystkie rabaty są naliczone i zafakturowane na dzień bilansowy.

W opinii Emitenta różnice w wycenie przychodów z tytułu umów z klientami wg. powyższego standardu i wg. polskich standardów rachunkowości pozostają nieistotne.

15.3 MSSF 16 Leasing

Zgodnie z wprowadzoną powyższym standardem definicją, jako leasing wymagający ujawnienia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy należy traktować co do zasady każdą umowę, na mocy której występuje przekazanie prawa do użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. W celu weryfikacji zasadności tego standardu Spółka dokonała analizy wszystkich obowiązujących umów zakupu, a w szczególności umów leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy. W 2025 r. Spółka na bieżąco weryfikowała zapisy nowo zawartych umów.

W opinii spółki nie istnieją umowy, oprócz tych wykazanych w bilansie spółki i uszczegółowionych w notach, które wymagałyby dodatkowej prezentacji w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych pozostających do zapłaty.

15.4 Uzgodnienie i objaśnienie głównych różnic w wartościach danych ujawnionych zgodnie z PSR i MSSF, dotyczących kapitału własnego (aktywów netto) i wyniku finansowego netto, zostało przedstawione poniżej.

Wpływ zmian na kapitał własny (aktywa netto)	w tys. zł
Kapitał własny wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR	20 706
Aktualizacja wartości należności handlowych	51
Kapitał własny wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF	20 655

Wpływ różnic na WF netto	w tys. zł
Zysk/Strata netto wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR	106
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51
Zysk/Strata netto wg sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF	55

Różnice między zasadami zgodnymi z polskimi standardami rachunkowości i sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Emitenta, a MSSF wynikają przede wszystkim z szerszego zakresu ujawnień zalecanych przez niektóre MSSF w odniesieniu do poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Szczecin, 22.04.2026 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2025 ROK



1. BILANS

Bilans - Aktywa	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE		18 928	21 056
I. Wartości niematerialne i prawne	1	744	1 013
- wartość firmy		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 243	19 354
III. Należności długoterminowe	3	2	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		2	-
IV. Inwestycje długoterminowe		-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych, w tym		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, w tym		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	939	688
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		631	527
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		308	162
B. AKTYWA OBROTOWE		9 836	10 598
I. Zapasy	5/9	4 201	4 252

II. Należności krótkoterminowe	6/9	5 160	5 390
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		5 160	5 390
III. Inwestycje krótkoterminowe		242	682
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	242	682
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		242	682
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	233	275
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
Aktywa razem		28 764	31 654

Bilans - Pasywa	Nota	31.12.2025	31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		20 706	20 615
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10	540	540
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	11	9 413	9 413
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	12	2	2
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	13	10 538	9 580
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		107	121
VI. Zysk (strata) netto		106	958
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		8 058	11 040
I. Rezerwy na zobowiązania	14	2 124	1 948
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 174	929
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		184	252
- długoterminowa		37	44
- krótkoterminowa		147	208
3. Pozostałe rezerwy		766	766
- długoterminowe		766	766
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	15	-	333
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	333
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16	4 835	7 344

1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		4 634	7 133
4. Fundusze specjalne		201	210
IV. Rozliczenia międzyokresowe		1 099	1 415
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	17	1 099	1 415
- długoterminowe		1 027	1 061
- krótkoterminowe		71	355
Pasywa razem :		28 764	31 654
<hr/>			
Wartość księgowa		20 706	20 615
Liczba akcji		2 700 000	2 700 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	7,67	7,64
Rozwodniona liczba akcji		2 700 000	2 700 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	7,67	7,64

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:		39 953	46 886
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	39 844	46 797
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	20	108	89
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:		21 565	23 938
- od jednostek powiązanych		-	-
I. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	21	21 459	23 858
II. Wartość sprzedanych towarów		106	79
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		18 387	22 948
D. Koszty sprzedaży	21	9 809	12 736
E. Koszty ogólnego zarządu	21	8 366	8 767
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		212	1 445
G. Pozostałe przychody operacyjne		679	578
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		38	41
II. Dotacje		275	289

III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		23	96
IV. Inne przychody operacyjne	22	343	152
H. Pozostałe koszty operacyjne		439	476
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		21	159
III. Inne koszty operacyjne	23	419	317
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		452	1 548
J. Przychody finansowe		28	251
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:	24	28	5
- od jednostek powiązanych		-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne	25	-	247
K. Koszty finansowe		279	570
I. Odsetki, w tym:	26	218	468
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne	27	61	103
V. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	-
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)		200	1 228
M. Podatek dochodowy		94	271
część bieżąca	28	-47	273
część odroczone	29	141	-2
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	30	106	958

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		106	958
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		2 700 000	2 700 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,04	0,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		2 700 000	2 700 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	31	0,04	0,35

Ujemna wartość podatku dochodowego w części bieżącej wynika z korekt deklaracji CIT-8 dotyczących roku 2024 oraz roku 2021. Korekty zostały ujęte w księgach roku 2025.

3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		20 615	19 535
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
b) korekty błędów podstawowych		107	121
II. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10	20 615	19 657
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		540	540
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji (wydania udziałów)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- umorzenia akcji (udziałów)		-	-
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		540	540
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	11	9 413	9 413
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		-	-
- z podziału zysku (ustawowo)		-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
- z kapitału rezerwowego		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- pokrycia straty		-	-
- z tytułu różnicy między wartością nabycia a wartością nominalną		-	-
- koszty pozyskania kapitału		-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		9 413	9 413
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12	2	2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		2	2
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	13	9 580	10 345
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		958	-765
a) zwiększenia (z tytułu)		958	-
- podziału wyniku finansowego		958	-

b) zmniejszenia (z tytułu)	-	765
- wypłaty dywidendy	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	765
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	10 538	9 580
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 079	-765
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 079	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-15	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 065	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	958	-
- podziału wyniku na kapitał rezerwowy	958	-
- podziału wyniku na kapitał zapasowy	-	-
- wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
- zmian zasad rachunkowości	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	107	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	765
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	121
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	765
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	765
- pokrycie straty z kapitału rezerwowego	-	765
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	121
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	107	-121
6. Wynik netto	106	958
a) zysk netto	106	958
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
d) w przypadku sprawozdania za kwartał - wynik netto poprzednich kwartałów	-	-
III. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 706	20 615
IV. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 706	20 615

4. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Nota	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		106	958
II. Korekty razem		2 967	2 626
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
2. Amortyzacja		2 491	2 713
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		218	468
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-69	-40
6. Zmiana stanu rezerw		177	235
7. Zmiana stanu zapasów		51	574
8. Zmiana stanu należności		227	-724
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		265	-216
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-380	-505
11. Inne korekty		-15	121
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		3 073	3 583
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		69	74
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		69	74
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		256	337
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		256	337
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-

- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-187	-263
C. Przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	3 325	3 008
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 943	1 060
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 163	1 480
8. Odsetki	218	468
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 325	-3 008
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	32	-439
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	32	-439
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	682	369
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	32	682
- o ograniczonej możliwości dysponowania	168	267

Szczecin, 22.04.2026 r.

1. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1.1

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2025	31.12.2024
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	346	455
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	398	559
- oprogramowanie komputerowe	344	502
d) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	744	1 013

Pełne ustalenie zakresu i wysokości kosztów działalności rozwojowej, w szczególności na potrzeby rozliczeń podatkowych, możliwe jest często dopiero po zakończeniu danego okresu sprawozdawczego, kiedy dostępna jest kompletna informacja o przebiegu i wynikach realizowanych projektów, które realizowane są przez wiele lat. W konsekwencji ewidencja bilansowa, prowadzona na bieżąco w trakcie roku, może nie odzwierciedlać w pełni ostatecznego poziomu kosztów kwalifikowanych ustalanego dla celów podatkowych. Z tych samych względów możliwe jest jedynie przybliżone oszacowanie kosztów związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 1 883 tys. zł.

Nota 1.2

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	31.12.2025	31.12.2024
a) jednostki zależne	-	-
b) jednostki współzależne	-	-
c) jednostki stowarzyszone	-	-

Nota 1.3

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2025						
	A	B	C	D	E	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Wartość i niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	543	-	1 130	1 002	-	- 1 673
b) zwiększenia (z tytułu)	0	-	12	0	-	- 12
- zakupu	0	-	-	0	-	- 0
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	62	17	-	- 62

- likwidacji	-	-	55	17	-	-	55
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	543	-	1 080	985	-	-	1 623
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	88	-	571	500	-	-	659
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	109	-	150	158	-	-	259
- umorzenie planowe	109	-	150	158	-	-	259
g) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	39	17	-	-	39
- likwidacji	-	-	39	17	-	-	39
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	197	-	682	641	-	-	879
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	346	-	398	344	-	-	744

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2024

	A	B	C	D	E	Wartość i niematerialne i prawne, razem	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	91	-	1 122	1 002	-	-	1 213
b) zwiększenia (z tytułu)	452	-	7	-	-	-	459
- zakupu	452	-	-	-	-	-	452
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	543	-	1 129	1 002	-	-	1 672
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	25	-	406	342	-	-	431
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	63	-	165	158	-	-	228
- umorzenie planowe	63	-	165	158	-	-	228
g) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	88	-	571	500	-	-	659
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	455	-	558	502	-	-	1 013

Nota 1.4

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) własne	744	1 013
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	744	1 013

Nota 2.1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2025	31.12.2024
a) środki trwałe, w tym:	17 147	18 820
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	687	687
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	7 745	8 129
- urządzenia techniczne i maszyny	7 033	7 634
- środki transportu	994	1 481
- inne środki trwałe	687	888
b) środki trwałe w budowie	96	535
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 243	19 354

Nota 2.2

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2025						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	687	13 017	24 053	4 434	4 324	46 515
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	573	-	2	575
- zakup	-	-	171	-	2	173
- z inwestycji	-	-	402	-	-	402
- w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	121	155	9	285
- sprzedaż	-	-	51	155	-	206
- likwidacja	-	-	70	-	9	79
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	687	13 017	24 505	4 279	4 317	46 805
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 887	16 419	2 953	3 436	27 695
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	384	1 054	332	193	1 963
- umorzenie planowe	-	384	1 170	461	203	2 218
- sprzedaż	-	-	-47	-129	-	-176
- likwidacja	-	-	-69	-	-10	-79
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	5 271	17 473	3 285	3 629	29 658
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-

- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	687	7 746	7 032	994	688	17 147

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) – 2024

	grunty (w tym prawo użytkownika wieczyste go gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	687	13 017	23 860	4 629	4 304	46 498
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	253	-	22	275
- zakup	-	-	253	-	22	275
- z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- w leasingu finansowym	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	61	195	2	258
- sprzedaż	-	-	53	195	0	248
- likwidacja	-	-	8	-	2	10
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	687	13 017	24 052	4 434	4 324	46 515
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	4 504	15 285	2 587	3 060	25 436
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	384	1 134	366	376	2 259
- umorzenie planowe	-	384	1 193	530	378	2 484
- sprzedaż	-	-	-59	-164	-2	-225
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 887	16 419	2 953	3 436	27 695
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	687	8 129	7 634	1 481	888	18 820

Nota 2.3

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) własne	14 252	13 896
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	2 895	4 924
- leasing maszyn	2 395	3 792
- leasing samochodów	497	1 129
- wieczyste użytkowanie gruntów	3	3
Środki trwałe bilansowe razem	17 147	18 820

Wraz z całkowitą spłatą kredytu na inwestycyjnego w mBank S.A., uwolnione zostały dotychczasowe zabezpieczenia kredytów na składnikach majątku, tj.: hipoteka na nieruchomości KW SZ1S/00062389/4 oraz zastaw na ŚT gr. 5 Wagopakowaczka HAVER.

Nota 2.4

WARTOŚĆ NIEAMORTYZOWANYCH LUB NIEUMARZANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31.12.2025	31.12.2024
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	-	-

Nota 2.5

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE	31.12.2025	31.12.2024
wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe	-	-

Zarząd przeprowadził ocenę przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i nie zidentyfikował okoliczności wskazujących na konieczność przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Nota 3.1

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) należności od jednostek powiązanych, w tym od:	-	-
- jednostek zależnych (z tytułu)	-	-
- jednostki dominującej (z tytułu)	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	-	-
- jednostek stowarzyszonych (z tytułu)	-	-
- innych jednostek (z tytułu)	-	-
c) od pozostałych jednostek, w tym od:	2	-
- wspólnika jednostki współzależnej (z tytułu)	-	-
- znaczącego inwestora (z tytułu)	-	-
- innych jednostek (z tytułu)	-	-
- należności od pracowników	2	-
Należności długoterminowe netto	2	-
c) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	2	-

Nota 3.2

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	-	17
- należności od pracowników	-	17
b) zwiększenia (z tytułu)	7	-
- należności od pracowników	7	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	5	17
- należności od pracowników	5	17
d) stan na koniec okresu	2	-
- należności od pracowników	2	-

Nota 3.3

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej tys.	2	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) tys.	-	-
b1. jednostka/waluta EUR tys.	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności długoterminowe, razem	2	-

Nota 3.4

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 3.5

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	-	-
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
c) stan na koniec okresu	-	-

Nota 3.6

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-
b) z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-
c) z ograniczoną zbywalnością	-	-

Nota 3.7

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) inne inwestycje długoterminowe (wg. rodzaju)	-	-
b) zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg. grup rodzajowych)	-	-
c) inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)	-	-

Nota 4.1

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2025	31.12.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	527	505
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	527	328
odpis aktualizujący wartość zapasów	68	57
odpisy aktualizujące należności	211	57
różnice kursowe	4	2
sprzedaż na przełomie roku	183	16
rezerwa na świadczenia pracownicze	48	16
niewypłacone wynagrodzenia	1	41
nieopłacone składki ZUS	0	2
inne tytuły	12	137
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	177
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
2. Zwiększenia	194	366
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	194	366
odpis aktualizujący wartość zapasów	-	11
odpisy aktualizujące należności	-	154
różnice kursowe	-	2
rezerwa na świadczenia pracownicze	-	32
sprzedaż na przełomie roku	-	167
niewypłacone wynagrodzenia	3	-
nieopłacone składki ZUS	1	-
inne tytuły	148	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	42	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	91	344
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	91	167
odpis aktualizujący wartość zapasów	-	-
odpisy aktualizujące należności	-	-
różnice kursowe	4	-

sprzedaż na przełomie roku	73	-
rezerwa na świadczenia pracownicze	14	-
niewypłacone wynagrodzenia	-	40
nieopłacone składki ZUS	-	2
inne tytuły	-	125
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	177
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	630	527
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	630	527
odpis aktualizujący wartość zapasów	67	68
odpisy aktualizujące należności	211	211
różnice kursowe	0	4
sprzedaż na przełomie roku	110	183
rezerwa na świadczenia pracownicze	35	48
niewypłacone wynagrodzenia	4	1
nieopłacone składki ZUS	1	0
inne tytuły	166	12
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	36	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-

Nota 4.2

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	308	162
- ubezpieczenia, certyfikaty	3	2
- prace rozwojowe w toku, w tym:	305	160
-- oprogramowanie	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- pozostałe	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	308	162

Nota 5.1

ZAPASY	31.12.2025	31.12.2024
a) materiały	2 214	2 103
b) półprodukty i produkty w toku	621	679
c) produkty gotowe	1 314	1 436
d) towary	32	33
e) zaliczki na dostawy	20	1
Zapasy, razem	4 201	4 252

Nota 6.1

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) od jednostek powiązanych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
c) należności od pozostałych jednostek	5 160	5 390
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 536	4 827
- do 12 miesięcy	4 536	4 827
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	503	410
- inne	121	152
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	5 160	5 390
d) odpisy aktualizujące wartość należności	1 617	1 617
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 777	7 007

Nota 6.2

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	31.12.2025	31.12.2024
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	4 536	4 827
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	4 536	4 827
b) inne, w tym od:	624	562
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	624	562
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym od:	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	5 160	5 390
d) odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 617	1 617
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	6 777	7 007

Nota 6.3

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	1 617	1 534
a) zwiększenia (z tytułu)	-	132
- należności z tyt. dostaw i usług	-	9
- pozostałe należności	-	123
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	48
- wykorzystanie odpisu	-	48
- należności przedawnione	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 617	1 617

Nota 6.4

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	5 556	5 233
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 221	1 774
b1. jednostka/waluta EUR	289	415
zł	1 221	1 774
b2. jednostka/waluta GBP	-	-
zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	6 777	7 007

Nota 6.5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2025	31.12.2024
a) do 1 miesiąca	2 812	3 836
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 433	550
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	291	441
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	5 351	5 642
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	4 536	4 827

Nota 6.6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2025	31.12.2024
a) do 1 miesiąca	291	362
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	76
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	3
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	0
e) powyżej 1 roku	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 106	1 256
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	815	815
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane razem (netto)	291	441

Nota 7.1

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) w jednostkach zależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
- wycena walutowych kontraktów terminowych	-	-
- lokaty terminowe	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	242	682
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	242	682
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	242	682

Nota 7.2

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	201	621
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	41	61
b1. jednostka/waluta EUR	10	14
zł	41	61
b.2 pozostałe waluty zł	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	242	682

Nota 7.3

Informacje o środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT	31.12.2025	31.12.2024
środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	15	12

Nota 7.4

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynku regulowanym	-	-
b) z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym	-	-
c) z ograniczoną zbywalnością	-	-

Nota 8.1

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	233	275
- ubezpieczenia	97	86
- koszty pozwu Sodexo	-	55
- koszty pozwu Nordkalk	40	40
- inne	96	94
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	233	275

Nota 9.1

ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI	31.12.2025	31.12.2024
Materiały		
a) Wartość brutto (początkowa)	2 569	2 437
b) Wartość odpisu	355	334
c) Wartość netto	2 214	2 103
Wyroby gotowe		
a) Wartość brutto (początkowa)	1 316	1 461
b) Wartość odpisu	2	25
c) Wartość netto	1 314	1 436
Należności z tytułu dostaw i usług		
a) Wartość brutto (początkowa)	5 351	5 642
b) Wartość odpisu	815	815
c) Wartość netto	4 536	4 827
Pozostałe należności z tytułu dostarczenia wadliwego surowca		
a) Wartość brutto (początkowa)	802	802
b) Wartość odpisu	802	802
c) Wartość netto	-	-
Łączna wartość odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	1 974	1 976

Nota 10.1

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji [szt.]	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej [zł]	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imiennie uprzywilejowana	uprzywilejowane co do głosu	brak	2 100 000	420 000	opłacony w całości	22.09.1998	21.07.1998
Seria B	zwykłe na	brak	brak	400 000	80 000	opłacony	21.09.1998	21.07.1998

okaziciela zwykle na okaziciela	brak	brak	200 000	40 000	w całości opłacony w całości	01.04.2011	17.06.2011
Seria C							
Liczba akcji razem	-	-	-	2 700 000	-	-	-
Kapitał zakładowy, razem	-	-	-	-	540 000	-	-
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł	--	-	-	-	-	-	-

Nota 11.1

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2025	31.12.2024
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 036	4 036
b) utworzony ustawowo	167	167
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	5 209	5 209
- z likwidacji środków trwałych	-	-
- z podziału wyniku finansowego	5 209	5 209
Kapitał zapasowy, razem	9 413	9 413

Nota 12.1

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31.12.2025	31.12.2024
a) z tytułu aktualizacji wartości godziwej	2	2
b) z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:	-	-
- z wyceny udziałów spółki zależnej	-	-
c) z tytułu podatku odroczonego	-	-
d) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2	2

Nota 13.1

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	31.12.2025	31.12.2024
a) utworzone zgodnie z statutem/umową	10 538	9 580
b) na akcje (udziały) własne	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	10 538	9 580

Kapitał rezerwowy jest tworzony zgodnie z § 26 ust. 3 Statutu Spółki z zysków przeznaczonych do wypłaty. Środki zgromadzone w kapitale rezerwowym Spółki mogą być przeznaczane na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki.

Nota 14.1

ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (Z TYTUŁU)	31.12.2025	31.12.2024
- zaliczkowe naliczenie dywidendy za rok bieżący	-	-
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego, razem	-	-

Nota 14.2

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2025	31.12.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	929	909
a) odniesionej na wynik finansowy	929	909
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	929	903
- dotacje, subwencje	-	-
- inne tytuły	-	6
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	248	26
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	248	26
- różnice kursowe	-	0
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	248	26
- inne tytuły	-	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
3. Zmniejszenia	3	6
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	-	-
- dotacje, subwencje	-	-
- inne tytuły	3	6
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 174	929
a) odniesionej na wynik finansowy	1 174	929
- różnice kursowe	-	-
- różnica stawek amortyzacyjnych, leasing	1 174	929
- inne tytuły	-	-
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 14.3

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	44	48
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	44	48
- inne	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	38	15
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-

- rezerwa na odprawy emerytalne	38	15
- inne	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
- inne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	46	19
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	46	19
- inne	-	-
e) stan na koniec okresu	37	44
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	37	44
- inne	-	-

Nota 14.4

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	209	33
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	19	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	118	33
- rezerwa na premie i nagrody	72	-
b) zwiększenia (z tytułu)	295	335
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	46	19
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	154	205
- rezerwa na premie i nagrody	95	111
c) wykorzystanie (z tytułu)	308	159
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	9	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	189	121
- rezerwa na premie i nagrody	110	38
d) rozwiązanie (z tytułu)	47	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	-	-
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-
- rezerwa na premie i nagrody	47	-
e) stan na koniec okresu	147	209
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na odprawy emerytalne	55	19
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	82	118
- rezerwa na premie i nagrody	10	72

Nota 14.5

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	31.12.2025	31.12.2024
a) stan na początek okresu	766	722

- rezerwa na spory sądowe	766	722
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	0	737
- rezerwa na spory sądowe	-	44
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	0	693
- pozostałe	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	693
- rezerwa na spory sądowe	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	0	693
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na spory sądowe	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-
- pozostałe	-	-
e) stan na koniec okresu	766	766
- rezerwa na spory sądowe	766	766
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
- rezerwa na bonusy	-	-

Nota 15.1

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- wobec jednostek współzależnych	-	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec innych jednostek	-	-
c) wobec pozostałych jednostek	-	333
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	-	333
-- kredyty i pożyczki	-	-
-- umowy leasingu finansowego	-	333
-- inne (wg rodzaju)	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 15.2

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2025	31.12.2024
a) powyżej 1 roku do 3 lat	-	333
b) powyżej 3 do 5 lat	-	-
c) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 15.3

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	-	333
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta EUR	-	-
zł	-	-
b2.pozostałe waluty zł	-	-
Zobowiązania długoterminowe, razem	-	333

Nota 16.1

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- wobec jednostek zależnych	-	-
- wobec jednostki dominującej	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
- wobec jednostek współzależnych	-	-
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	-
- wobec innych jednostek	-	-
c) wobec pozostałych jednostek, w tym:	4 634	7 133
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- wobec znaczącego inwestora	-	-
- wobec innych jednostek	4 634	7 133
-- kredyty i pożyczki, w tym:	606	2 550
--- długoterminowe w okresie spłaty	-	-
-- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
-- z tytułu dywidend	-	-
-- inne zobowiązania finansowe, w tym:	328	1 158
--- z tytułu umów leasingu finansowego	328	1 158
-- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 181	1 988
--- do 12 miesięcy	2 181	1 988
--- powyżej 12 miesięcy	-	-
-- zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
-- zobowiązania wekslowe	-	-
-- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	799	691
-- z tytułu wynagrodzeń	540	627
-- inne (wg rodzaju)	179	120
--- rozrachunki z pracownikami (odroczenie wynagr.)	-	-
--- wpłaty PPK	4	2
--- pozostałe	175	118
d) fundusze specjalne (wg tytułów)	201	210
- ZFŚS	201	210
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 835	7 344

Nota 16.2

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) podane w tysiącach	31.12.2025	31.12.2024
a) w walucie polskiej	4 609	7 273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	226	71
b1) jednostka/waluta EUR	53	16
tys. zł	226	71
b2) jednostka/waluta GBP	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	4 835	7 344

Nota 16.3

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń	31.12.2025	31.12.2024
Zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego (zabezpieczenie: hipoteka umowna, zastaw rejestrowy)	-	987

Nota 16.4

W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową	31.12.2025	31.12.2024
Należności z tytułu pożyczek razem	43	64
cz. długoterminowa	2	-
cz. krótkoterminowa	41	64
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	328	1 491
cz. długoterminowa	-	333
cz. krótkoterminowa	328	1 158

Nota 16.5

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK					
Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej oraz siedziba	Kwota kredytu wg umowy (tys. zł)	Kwota kredytu pozostała do spłaty (tys. zł)	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A., Warszawa	4 500	485	Oprocentowania kredytów WIBOR ON PLN plus marża banku, opłaty oraz prowizje banku zostały objęte klauzulą poufności, zawartą w umowach i nie mogą zostać podane do publicznej wiadomości.	Kredyt w rachunku bieżącym o terminie spłaty przypadającym na 22.07.2027 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wystawcy weksla, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na 40% kwoty kredytu
Santander Bank Polska S.A., Warszawa	3 000	122	Oprocentowania kredytów WIBOR 1M plus marża banku, opłaty oraz prowizje banku zostały objęte klauzulą poufności, zawartą w umowach i nie mogą zostać podane do publicznej wiadomości.	Kredyt w rachunku bieżącym o końcowym terminie spłaty przypadającym na 15.02.2027 r.	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wystawcy weksla, gwarancja de minimis udzielona przez BGK na 60% kwoty kredytu

Nota 17.1

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2025	31.12.2024
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 099	1 415
- długoterminowe (wg tytułów)	1 027	1 061
-- otrzymane dotacje do aktywów trwałych	1 027	1 061
- krótkoterminowe (wg tytułów)	71	355
-- otrzymane dotacje do aktywów trwałych	48	289
-- przychody zafakturowane, dostawa w trakcie realizacji	23	65
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 099	1 415

Nota 18

Wartość księgową na jedną akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego i liczby akcji na dzień bilansowy. Rozwodniona liczba akcji jest równa liczbie akcji na dzień bilansowy, jako że Spółka nie emitowała papierów wartościowych zamiennych na akcje.

2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
- sprzedaż produktów	39 844	46 797
- od jednostek powiązanych w tym,	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym :	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od innych jednostek	-	-
- od pozostałych jednostek,	39 844	46 797
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 844	46 797
-od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	39 844	46 797

Nota 19.2

Przychody netto ze sprzedaży produktów (STRUKTURA TERYTORIALNA)	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
a) kraj	30 653	35 144
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	30 653	35 144
b) eksport, WDT	9 191	11 653
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	9 191	11 653
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	39 844	46 797
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	39 844	46 797

Nota 20.1

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
- sprzedaż towarów	108	89
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	108	89
-sprzedaż materiałów	2	-
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	110	89
-od jednostek powiązanych,w tym:	-	-
--od jednostek zależnych	-	-
--od jednostki dominującej	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale,w tym:	-	-
--jednostek współzależnych	-	-
--od jednostek stowarzyszonych	-	-
--od innych jednostek	-	-
-od pozostałych jednostek	110	89

Nota 20.2

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW (STRUKTURA TERYTORYALNA)	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a)kraj	103	89
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	103	89
b)eksport, WDT	5	-
-od jednostek powiązanych	-	-

-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	5	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	108	89
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	108	89

Nota 21

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) amortyzacja	2 491	2 713
b) zużycie materiałów i energii	17 516	19 613
c) usługi obce	5 679	8 289
d) podatki i opłaty	568	581
e) wynagrodzenia	9 925	10 344
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 183	2 503
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 227	1 332
- delegacje, ubezpieczenie, reprezentacja i reklama	735	889
- pozostałe	492	443
Koszty według rodzaju, razem	39 589	45 374
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-45	13
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
Uzgodnienie kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym		
Koszty sprzedaży	9 809	12 736
Koszty ogólnego zarządu	8 366	8 767
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21 459	23 858

Nota 22

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
-na sprawy pracownicze	-	-
b) pozostałe, w tym:	343	152
-odszkodowania	86	-
-pozostała sprzedaż	6	5
-pozostałe przychody zw. z rozliczeniem konkursów	-	-
-pozostałe przychody różnice remanentowe zapasy	30	90
-uznanie reklamacji	10	38
-pozostałe przychody operacyjne	31	19
-odszkodowanie z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	79
-korekta podatku CIT za rok 2018 - ulga B+R	180	-
-odpis aktualizujący należność	-	-79
Inne przychody operacyjne, razem	343	152

Nota 23

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
- na sprawy sądowe	-	-
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
b) pozostałe, w tym:	419	317
-darowizny	24	25
-koszty sądowe	83	1
-straty w majątku obrotowym różnice remanentowe zapasy	147	172
-utyliczacje	-	-
-odszkodowania, kary	32	30
-naprawy powypadkowe	69	-
-pozostałe	64	89
Inne koszty operacyjne, razem	419	317

Nota 24

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	28	5
-od jednostek powiązanych	-	-
-od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
-od pozostałych jednostek	28	5
--od wspólnika jednostki współzależnej	-	-
--od znaczącego inwestora	-	-
--od innych jednostek	28	5
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	28	5

Nota 25

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) dodatnie różnice kursowe	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	-	247
-odsetki naliczone w latach poprzednich	-	247
-odsetki dot. odszkodowania z tyt.dostarczenia wadliwego surowca	-	44
-odpis aktualizujący należność	-	-44
Inne przychody finansowe, razem	-	247

Nota 26

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) od kredytów i pożyczek	118	199
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-- dla jednostek zależnych	-	-
-- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
-- dla jednostek współzależnych	-	-
-- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
-- dla innych jednostek	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	118	199
-- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
-- dla znaczącego inwestora	-	-
-- dla innych jednostek	118	199
b) pozostałe odsetki	100	269
- dla jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-- dla jednostek zależnych	-	-
-- dla jednostki dominującej	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	-	-
-- dla jednostek współzależnych	-	-
-- dla jednostek stowarzyszonych	-	-
-- dla innych jednostek	-	-
- dla pozostałych jednostek, w tym:	100	269
-- dla wspólnika jednostki współzależnej	-	-
-- dla znaczącego inwestora	-	-
-- dla innych jednostek	100	269
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	218	468

Nota 27

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
a) ujemne różnice kursowe	19	67
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	42	36
- prowizje bankowe od kredytów	42	36
Inne koszty finansowe, razem	61	103

Nota 28

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
1. Zysk (strata) brutto	200	1 228
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-389	1 135
- różnice trwałe	383	671
-- zwiększające podstawę opodatkowania	716	673
* ubezpieczenie samochodów nie podatkowe	4	9
* aktualizacja wartości zapasów	-	-

* wpłaty na rzecz PFRON	188	187
* pozostałe koszty rodzajowe	-	-
* reprezentacja	59	72
* wynik ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ustalony bilansowo	30	33
* nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	-	-
* wydatki raty leasingowe	-	7
* odpisy na ZFŚS	-	-
* koszty eksploatacji samochodów osobowych	198	225
* pozostałe	237	140
-- zmniejszające podstawę opodatkowania	332	2
* korekta podatku CIT za rok 2018 - ulga B+R	187	
* pozostałe	-	2
- przejściowe różnice	-773	464
-- zwiększające podstawę opodatkowania	774	1 452
* korekty sprzedaży po dniu bilansowym	586	920
* niezrealizowane różnice kursowe	-	12
* amortyzacja NKUP	-	-
* utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	-	171
* odpisy aktualizujące należności i zapasy	-	159
* pozostałe rezerwy	-	-
* niewypłacone wynagrodzenia	19	6
* niezapłacone składki ZUS	5	2
* odsetki i prowizje	-	-
* pozostałe	164	182
-- zmniejszające podstawę opodatkowania	1 547	988
* rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	4
* wykorzystanie odpisów aktualizujących zapasy		92
* wykorzystanie rezerw na świadczenia pracownicze	78	
* niezrealizowane różnice kursowe	17	-
* korekty sprzedaży po dniu bilansowym	985	
* dotacje	275	289
* nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	142	212
* wypłacone wynagrodzenia	6	219
* zapłacone składki ZUS	2	10
* pozostałe	42	162
3. Odliczenia od dochodu straty z lat ubiegłych	0	928
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-189	1 435
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	273
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku (umorzenie subwencji)	-	-
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	-	273
- wykazany w rachunku zysków i strat	-	273
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	-	-
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

Nota 29

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	141	-2
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-	-
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-	-
- z tytułu ulg inwestycyjnych	-	-
Podatek dochodowy odroczoney, razem	141	-2

Nota 30

Proponuje się, aby zysk za rok 2025 w całości przeznaczony został na podwyższenie kapitału rezerwowego.

Nota 31

Zysk/stratę na akcję obliczono jako iloraz zysku/straty netto wynikającego ze sprawozdania finansowego przez średnioważoną liczbę akcji.

3. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota 32.1

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach a vista	242	682
Lokaty o terminie wymagalności do 3 miesięcy	-	-
Inne aktywa	-	-
Środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, razem	242	682

Nota 32.2

OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI A ZMIANAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2025-31.12.2025	01.01.2024-31.12.2024
A.II.9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek:		
Zmiana bilansowa	-898	1 696
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	265	216
Różnica:		
- Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	1 164	1 480
C.I.2 Kredyty i pożyczki:		
Zmiana bilansowa	0	1 060
Zmiana wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	0	0
Różnica:		
- Zmiana stanu kredytów i pożyczek	0	-1 060

Różnice pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z zasad określonych przez Krajowy Standard Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" (KSR nr 1).

Szczecin, 22.04.2026 r.

**DODATKOWE INFORMACJE I
OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA 2025 ROK**



**1. INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH
1.1. INSTRUMENTY FINANSOWE - ZESTAWIENIE W
PODZIALE NA GRUPY**

Opis	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Stan na początek roku	-	-	64	-	-	4 041	4105
Zwiększenia	-	-	89	-	-	-	89
- nabycie	-	-	89	-	-	-	89
- aport	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	110	-	-	3 107	3217
- spłata	-	-	110	-	-	3 107	3217
- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	-
- inne (umorzenie)	-	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec roku	-	-	43	-	-	934	977

1.2. CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Opis	Charakterystyka	Instrument	Wartość bilansowa (w tys. zł)	Warunki i terminy
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: - instrumenty pochodne	Aktywa nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Spółka nie posiada instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym instrumentów pochodnych na 31.12.2025 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	Niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte umowy ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne i nastąpi ich wykup	Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na 31.12.2025 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
Pożyczki udzielone i należności własne:	Niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych oraz obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne. Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych -przeznaczonych do obrotu.	Pożyczki pracownicze oraz pożyczki pracownicze w ramach ZFSS.	43	Termin spłaty do maj 2027 r.
Środki pieniężne	Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.	242	Środki dostępne na żądanie. 15 Środki na rachunku VAT

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym: - instrumenty pochodne	Zobowiązania nabyte w celu odsprzedaży w okresie do 3 miesięcy, w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.	Spółka nie posiada instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, w tym instrumentów pochodnych na 31.12.2024 r.	Nie dotyczy.	Nie dotyczy.
- Pozostałe zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.	Kredyty i pożyczki	485	Kredyt w rachunku bieżącym mBank o terminie spłaty do 07.2027 r., oprocentowany na podstawie WIBOR 1M
			122	Kredyt w rachunku bieżącym Santander, o terminie spłaty do 02.2027 r., oprocentowany na podstawie WIBOR 1M.
		Leasing finansowy	328	Leasing finansowy maszyny produkcyjnej o terminie spłaty do 05.2026, oprocentowany na podstawie WIBOR 1M, leasingi finansowe samochodów osobowych o różnych terminach spłaty

1.3. INFORMACJE O POSIADANYCH INSTRUMENTACH FINANSOWYCH Z WBUDOWANYMI INSTRUMENTAMI POCHODNYMI

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe z wbudowanymi instrumentami pochodnymi nie wystąpiły.

1.4. OPIS METOD I ZAŁOŻEŃ PRZYJĘTYCH DO USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej nie wystąpiły.

1.5. OPIS SPOSOBU UJMOWANIA SKUTKÓW PRZESZACOWANIA AKTYWÓW ZALICZONYCH DO KATEGORII DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy Spółki.

1.6. ZMIANY KAPITAŁU Z AKTUALIZACJI WYCENY W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Nie dotyczy Spółki.

1.7. ZASADY WPROWADZANIA DO KSIĄG RACHUNKOWYCH NABYTYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH W WYNIKU TRANSAKCJI DOKONANYCH W OBROCIE REGULOWANYM

Nie dotyczy Spółki.

1.8. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA STOPY PROCENTOWEJ

Ryzyko zmiany stóp procentowych zostało szeroko opisane w pkt 3 Sprawozdania Zarządu z działalności.

1.9. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA KREDYTOWEGO

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z wiarygodnymi firmami o dobrej zdolności kredytowej, których sytuacja finansowa jest okresowo weryfikowana. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu realizacji limitów kupieckich, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest minimalizowane. Ponadto od 1 stycznia 2023 r. Spółka ma zawartą umowę ubezpieczenia należności handlowych zarówno krajowych jak i zagranicznych, przy czym od 1 kwietnia 2025 r. z ochrony ubezpieczeniowej wyjęte zostały sieci handlowe. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku

niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

1.10. WYCENA AKTYWÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU LUB DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY WEDŁUG SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA ZE WZGLĘDU NA BRAK MOŻLIWOŚCI WIARYGODNEJ OCENY WARTOŚCI GODZIWEJ

Nie dotyczy Spółki.

1.11. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, A ICH WARTOŚĆ BILANSOWA

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie jest istotnie różna od wartości bilansowej.

1.12. TRANSAKCJE W WYNIKU KTÓRYCH AKTYWA FINANSOWE ZOSTAŁY PRZEKSZTAŁCONE W PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB UMOWY ODKUPU ORAZ LEASINGU

Nie dotyczy Spółki.

1.13. PRZEKWALIFIKOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ DO AKTYWÓW WYCENIANYCH W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA

Nie dotyczy Spółki.

1.14. ZESTAWIENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

Zestawienie odpisów aktualizacyjnych przedstawiono w nocie 9.1 do Sprawozdania finansowego.

1.15. PODZIAŁ PRZYCHODÓW Z ODSETEK WYLICZONYCH ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, PRZYPADAJĄCYCH NA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, Z PODZIAŁEM NA KATEGORIE AKTYWÓW, KTÓRYCH ODSETKI TE DOTYCZĄ

W okresie 01 stycznia 2025 - 31 grudnia 2025 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-

W okresie 01 stycznia 2024 - 31 grudnia 2024 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-

1.16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ POŻYCZEK UDZIELONYCH LUB NALEŻNOŚCI WŁASNYCH Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI

Nie dotyczy Spółki.

1.17. PODZIAŁ KOSZTÓW OBCIĄŻAJĄCYCH JEDNOSTKĘ Z TYTUŁU ODSETEK OD ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYLICZONYCH ZA POMOCĄ STÓP PROCENTOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z ZAWARTYCH KONTRAKTÓW, PRZYPADAJĄCE NA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, Z PODZIAŁEM NA KOSZTY ODSETEK ZWIĄZANE Z ZOBOWIĄZANIAMIZALICZONYMI DO PRZEZNACZONYCH DO OBROTU, POZOSTAŁYMI KRÓTKOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAMIFINANSOWYMI ORAZ DŁUGOTERMINOWYMI ZOBOWIĄZANIAMIFINANSOWYMI

W Spółce nie występują odsetki związane ze zobowiązaniami przeznaczonymi do obrotu.

W okresie 01 stycznia 2025 - 31 grudnia 2025 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Odsetki od kredytu obrotowego i inwestycyjnego mBank SA	91	-	-	-	-
Odsetki od kredytu obrotowego Santander SA	26	-	-	-	-
Odsetki umów leasingu	100	-	-	-	-
Razem	217	-	-	-	-

W okresie 01 stycznia 2024 - 31 grudnia 2024 r.:

Wyszczególnienie	Odsetki zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		Do 3 m-cy	Od 3 do 12 m-cy	Powyżej 12 m-cy	
Odsetki od kredytu obrotowego i inwestycyjnego mBank SA	197	-	-	-	-
Odsetki od kredytu obrotowego Santander SA	2	-	-	-	-
Odsetki umów leasingu	256	-	-	-	-
Razem	455	-	-	-	-

1.18. PRZYJĘTE CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą należności, pożyczki, środki pieniężne, lokaty krótkoterminowe, zobowiązania z tytułu kredytów, zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (wykazywanego w bilansie jako leasing finansowy), a także zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest zapewnienie środków finansowych na działalność Spółki.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z posiadanych instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko walutowe. Zarząd Spółki weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka - zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko zmiany stóp procentowych zostało szeroko opisane w pkt 3 Sprawozdania Zarządu z działalności.

Ryzyko walutowe

Wpływ zmian kursów walut w działalność Spółki można podzielić na dwa obszary:

- Produkcja/sprzedaż - część surowców pochodzi z importu. Wzrost kursu EUR względem PLN wpływa na wzrost części kosztów produkcji. W związku z tym, że Spółka prowadzi sprzedaż eksportową ryzyko wzrostu kosztów produkcji wskutek zmiany kursu EUR jest niwelowane przychodami uzyskiwanymi w EUR. Spółka ocenia wpływ tego ryzyka na działalność Spółki jako niewielki. W 2025 r.:

- koszty poniesione w EUR wyniosły 697 tys.;
- przychody uzyskane w EUR wyniosły 2.534 tys.;

Koszty transportu - koszty transportu stanowią 8% kosztów Spółki. Ich poziom zależy od cen paliw, a te z kolei są powiązane z ceną ropy naftowej i kursem PLN/USD. W okresie sprawozdawczym ceny paliw kształtowały się na umiarkowanym poziomie. Istnieje ryzyko wzrostu kosztów w przyszłości wskutek wzrostu kosztów transportu będących pochodną wzrostu cen ropy i osłabienia PLN względem USD.

Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności rozumiane jest jako ryzyko braku możliwości terminowego regulowania przez Emitenta zobowiązań wszelkich rodzajów oraz finansowania jego aktywów. W celu przeciwdziałania temu zjawisku Spółka prowadzi aktywny monitoring jej przepływów pieniężnych oraz prognozowania zapotrzebowania na środki pieniężne w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednocześnie Emitent posiada zawarte stosowne umowy kredytów obrotowych na rachunkach bieżących w celu zabezpieczenia płynności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego stopień wykorzystania przyznaných Spółce limitów kredytowych jest poniżej 25%.

Niespełnianie niektórych kowenantów zawartych w umowach kredytowych może wprawdzie skutkować wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych, co przyczynić się może do utraty płynności, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest znikome. Szczegółowa specyfikacja kowenantów finansowych przedstawia się następująco:

Nazwa instytucji finansowej	Kwota kredytu wg umowy	Rodzaj kredytu	Kowenant		
			Miesięczne wpływy na rachunek	> 2 250 tys. zł (weryf. kwart.)	2 641
mBank S.A.	4 500	kredyt w rachunku bieżącym	<u>Marża zysku ze sprzedaży</u>	> 2,00% (weryf. kwart.)	-5,13%
			<u>Wskaźnik płynności bieżący</u>	> 1,00 (weryf. kwart.)	1,32

			Wskaźnik zadłużenia	< 65% (weryf. kwart.)	39%
Santander Bank Polska S.A.	3 000	kredyt w rachunku bieżącym	<u>Miesięczne wpływy na rachunek</u>	<u>> 1 000 tys. zł, prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)</u>	<u>1 171</u>
			<u>Miesięczne transakcje wymiany walut</u>	<u>> 70 tys. eur prop. do stopnia zaangaż. banku (weryf. kwart.)</u>	<u>30</u>
			Wskaźnik zadłużenia brutto do EBITDA	< 4,00 (weryf. kwart.)	1,87
			Wskaźnik udziału kapitału	> 30% (weryf. roczna)	55%

Podkreślone zostały te kowenanty finansowe, których Spółka nie spełnia.

1.19. ZABEZPIECZENIE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WARTOŚCI GODZIWEJ, PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH LUB UDZIAŁÓW W AKTYWACH NETTO JEDNOSTEK ZAGRANICZNYCH

Nie dotyczy Spółki.

1.19.1. ZABEZPIECZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM PLANOWANYCH TRANSAKCJI LUB UPRAWDOPODOBNIONEGO PRZYSZŁEGO ZOBOWIĄZANIA

Nie dotyczy Spółki.

1.19.2. ZYSKI LUB STRATY Z WYCENY INSTRUMENTÓW ZABEZPIECZAJĄCYCH PRZEPŁYWI PIENIĘŻNE ODNOSZONE NA KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Nie dotyczy Spółki.

2. INFORMACJE O LICZBIE I WARTOŚCI POSIADANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH PRAW

Spółka nie posiada papierów wartościowych ani innych praw.

3. INFORMACJE O SKŁADNIKACH AKTYWÓW WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka nie posiada aktywów wycenianych w wartości godziwej.

4. DANE O POZYCJACH POZABILANSOWYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI ZOBOWIĄZANIACH WARUNKOWYCH, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONYCH PRZEZ EMITENTA GWARANCJACH I PORĘCZENIACH (TAKŻE WEKSLOWYCH)

Spółka jest stroną sporów sądowych opisanych w sprawozdaniu z działalności, w tym jako strona pozwana - na wartość sporów utworzono stosowne rezerwy / odpisy. Rezerwy nie obejmują kosztów potencjalnych odsetek za okres od dnia wniesienia pozwu - stanowią one zobowiązania warunkowe. Z drugiej strony Spółka nie rozpoznaje w aktywach potencjalnych odsetek od dnia wniesienia pozwu w sprawach, w których jest stroną powodową - potencjalne odsetki traktowane są jako aktywa warunkowe.

5. DANE DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ WOBEC BUDŻETU PAŃSTWA LUB JEDNOSTEK SAMORZĄDU TERYTORIALNEGO Z TYTUŁU UZYSKANIA PRAWA WŁASNOŚCI BUDYNKÓW I BUDOWLI

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa ani wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6. INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W DANYM OKRESIE LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W NASTĘPNYM OKRESIE

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonała zaniechania działalności i nie przewiduje takiego działania w następnym okresie.

7. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE, ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA WŁASNE POTRZEBY

Na dzień bilansowy w trakcie budowy są środki trwałe o wartości 96 tys. zł. Na ich wartość składają się przede wszystkim wydatki związane z modernizacją linii produkcyjnych Spółki.

8. ODSETKI ORAZ RÓŻNICE KURSOWE, KTÓRE POWIĘKSZYŁY CENĘ NABYCIA TOWARÓW LUB KOSZT WYTWORZENIA PRODUKTÓW W ROKU OBROTOWYM

Nie wystąpiły odsetki ani różnice kursowe, które ujęto by jako składnik ceny nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

9. PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE ORAZ PLANOWANE W OKRESIE NAJBLIŻSZYCH 12 MIESIĘCY OD

DNIA BILANSOWEGO NAKŁADY INWESTYCYJNE, W TYM NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	Bieżący rok	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	256	500

10. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE, W TYM ICH KWOTĘ I CHARAKTER

27 marca 2025 r. spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2018 r. w wysokości 180 tys. zł. w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Spółka rozpoznała to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych. Otrzymany zwrot z podatku został zaksięgowany na inne pozostałe przychody operacyjne. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. ulgi w kolejnych latach.

Nie zidentyfikowano innych, oprócz wymienionych powyżej, pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe i dla których możliwe jest precyzyjne określenie ich kwoty.

11. INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA/JEDNOSTKĘ POWIĄZANĄ/POZOSTAŁE JEDNOSTKI, W KTÓRYCH EMITENT POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE/WSPÓLNIKA JEDNOSTKI WSPÓŁZALEŻNEJ/ZNACZĄCEGO INWESTORA Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER ZWIĄZKU Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ORAZ INNYMI INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI TRANSAKcji NIEZBĘDNYMI DLA ZROZUMIENIA ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie dotyczy Spółki - jednostka nie należy do grupy kapitałowej ani nie posiada zaangażowania w innych podmiotach.

12. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA UMÓW

NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE W ZAKRESIE NIEZBĘDNYM DO OCENY ICH WPŁYWU NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ, FINANSOWĄ I WYNIK FINANSOWY

Nie wystąpiły.

13. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH

Nie dotyczy Spółki.

14. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie etatowo	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Pracownicy na stanowiskach produkcyjnych i laboratoryjnych	20	20
Pracownicy na pozostałych stanowiskach	58	63
Zatrudnienie razem	78	83

15. INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

Wynagrodzenia wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających lub nadzorujących	01.01.2025 31.12.2025	01.01.2024 31.12.2024
Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu z tyt. pełnienia funkcji Członka Zarządu	-	-
Wynagrodzenia Członków Zarządu z tyt. umowy o pracę:	1 240	1 432
- Piotr Sikora – razem	586	643
wynagrodzenie należne za rok bieżący	557	556
- <i>wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym</i>	511	510
- <i>wynagrodzenie wypłacone w roku następnym</i>	46	46
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	29	87
- <i>wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym</i>	-	87
- <i> premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym</i>	29	-
- <i> premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym</i>	-	-
- Mariusz Sikora - razem	325	310
wynagrodzenie należne za rok bieżący	306	266
- <i>wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym</i>	281	241

- wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	25	25
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	19	44
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	44
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	19	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
· Kajetan Zaziemski - razem	8	141
wynagrodzenie należne za rok bieżący	-	100
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	-	100
- wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	-	-
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	8	41
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	41
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	8	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
· Kasper Zaziemski - razem	321	338
wynagrodzenie należne za rok bieżący	302	297
- wynagrodzenie wypłacone w roku bieżącym	277	272
-wynagrodzenie wypłacone w roku następnym	25	25
pozostałe składniki wypłacone i potrącone w roku bieżącym	19	41
- wynagrodzenie odroczone z roku poprzedniego wypłacone w roku bieżącym	-	41
- premia za rok ubiegły wypłacona w roku bieżącym	19	-
- premia za rok bieżący do rozliczenia w roku następnym	-	-
Wynagrodzenia należne Członkom Rady Nadzorczej z tyt. pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej:	103	113
· Artur Gibas	22	24
· Iwona Kowalczyk	22	24
· Adam Krawiec	23	25
· Andrzej Malec	27	30
· Arkadiusz Mielczarek	9	10
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom będącym Członkami Zarządu		-
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom będącym Członkami Rady Nadzorczej		-
Razem wynagrodzenia	1 343	1 545

16. INFORMACJE O KWOTACH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I ADMINISTRUJĄCYCH JEDNOSTKI, ZE WSKAZANIEM ICH GŁÓWNYCH WARUNKÓW, WYSOKOŚCI OPROCENTOWANIA ORAZ WSZELKICH KWOT SPŁACONYCH, ODPISANYCH LUB UMORZONYCH, A TAKŻE

ZOBOWIĄZAŃ ZACIĄGNIĘTYCH W ICH IMIENIU TYTUŁEM GWARANCJI I PORĘCZEŃ WSZELKIEGO RODZAJU, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEGO Z TYCH ORGANÓW

Nie wystąpiły.

17. INFORMACJE O ZOBOWIĄZANIACH WOBEC BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH

Nie wystąpiły.

18. INFORMACJE O WARTOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ LUB INNYCH UMÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO ŚWIADCZEŃ NA RZECZ EMITENTA

Nie wystąpiły. Na dzień bilansowy Emitent nie spełnia niektórych kowenantów zawartych w umowach kredytowych, co skutkować może wypowiedzeniem wybranych umów kredytowych, a w konsekwencji skutkować utratą płynności, jednak w opinii Emitenta ryzyko to jest znikome i nie jest traktowane jako zagrożenie kontynuacji działalności.

19. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY

W dniu 23 kwietnia 2025 r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 04/04/2025/RN-P dokonała wyboru firmy audytorskiej ECDP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisanej na liście firm audytorskich prowadzonej przez Państwową Agencję Nadzoru Audytorskiego PANA pod numerem 3769 do badania do badania sprawozdania finansowego na lata 2025-2027, a także do wydania opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach za te same okresy. Zarząd zawarł umowę w dniu 16.06.2025 r. z ww. firmą audytorską na badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., 31 grudnia 2026 r. oraz 31 grudnia 2027 r., półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres kończący się 30 czerwca 2025 r., 30 czerwca 2026 r. oraz 30 czerwca 2027 r., a także opinii do sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2025-2027.

Informacja o wynagrodzeniu	2025	2024
Data zawarcia umowy	16.06.2025	14.06.2023

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie roczne	45	45
Pozostałe usługi – zwrot kosztów świadczenia usług	-	-
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za przegląd śródroczny	20	25
Wynagrodzenie biegłego rewidenta za opinię do sprawozdania o wynagrodzeniach	5	5

Wynagrodzenia dotyczące prac za 2025 r. podlegają indeksacji o inflację dóbr i usług konsumpcyjnych.

20. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES

Nie wystąpiły.

21. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Mająca miejsce od 28 lutego 2026 roku niestabilna sytuacja w rejonie Zatoki Perskiej nie wywarła bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta, ze względu na brak zawartych transakcji handlowych z podmiotami zlokalizowanymi w tamtym regionie. Spółka identyfikuje jednak możliwy pośredni wpływ tej sytuacji na jej wyniki finansowe i działalność operacyjną poprzez wzrost cen ropy oraz produktów ropopochodnych, a w szczególności wzrost kosztów transportu oraz cen zakupu polimerów PP, PE i PVA. Jednocześnie w celu zapobieżenia możliwych krótkotrwałych zakłóceń w ciągłości dostaw kluczowych surowców, zarząd podjął decyzję o zwiększeniu poziomu ich zapasów w celu zabezpieczenia ciągłości produkcji, a także rozpoczął proces wdrażania podwyżek cen oferowanych przez Emitenta Asortymentów.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu nie ma możliwości określenia ostatecznego wpływu niestabilnej sytuacji geopolitycznej w regionie Zatoki Perskiej na jej działalność operacyjną, wyniki finansowe i sytuację płatniczą Spółki, ze względu na fakt, że wynika on z czynników niezależnych od Spółki.

23 marca 2026 r. spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2019 r. w wysokości 212 tys. zł. w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Spółka rozpoznaje to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych i ujmie je w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2026 r. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. kolejnych latach.

22. INFORMACJE O RELACJACH MIĘDZY PRAWNYM POPRZEDNIKIEM A EMITENTEM ORAZ O SPOSOBIE I ZAKRESIE PRZEJĘCIA AKTYWÓW I PASYWÓW

Nie dotyczy Spółki.

23. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%.

Nie dotyczy Spółki.

24. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM A UPRZEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SPRAWOZDANIAMI FINANSOWymi

Nie dotyczy Spółki.

25. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH) ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Nie wystąpiły zmiany identyfikowane jako istotne i wymagające odrębnego ujawnienia.

26. DOKONANE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I

FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ

Nie wystąpiły.

- 27. W PRZYPADKU WYSTĘPOWANIA NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI, OPIS TYCH NIEPEWNOŚCI ORAZ STWIERDZENIE, ŻE TAKA NIEPEWNOŚĆ WYSTĘPUJE ORAZ WSKAZANIE, CZY SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAWIERA KOREKTY Z TYM ZWIĄZANE**

Nie wystąpiły. Szerzej w pkt 8 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

- 28. WYKAZ SPÓŁEK (NAZWA, SIEDZIBA), W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI; WYKAZ TEN POWINIEN ZAWIERAĆ TAKŻE INFORMACJE O PROCENCIE POSIADANEGO ZAANGAŻOWANIA W KAPITALE ORAZ O KWOCIE KAPITAŁU WŁASNEGO I ZYSKU LUB STRACIE NETTO TYCH SPÓŁEK ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

Nie dotyczy Spółki.

- 29. INFORMACJE O: A) NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA NAJWYŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SKŁAD WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE, B) NAZWIE I SIEDZIBIE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCEJ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA**

NAJNIŻSZYM SZCZEBLU GRUPY KAPITAŁOWEJ, W SKŁAD KTÓREJ WCHODZI SPÓŁKA JAKO JEDNOSTKA ZALEŻNA, ORAZ MIEJSCU, W KTÓRYM SPRAWOZDANIE TO JEST DOSTĘPNE

Nie dotyczy Spółki.

30. NAZWA, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMA PRAWNA KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Nie dotyczy Spółki.

31. SPRAWOZDANIA FINANSOWE – ŁĄCZENIE PODMIOTÓW

Nie wystąpiło łączenie spółek.

**32. SPRAWOZDANIE FINANSOWE/SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE,
PRZYNAJMNIEJ W ODNIESIENIU DO PODSTAWOWYCH
POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I
STRAT/SKONSOLIDOWANEGO BILANSU ORAZ
SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT,
SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI,
Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO
WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU
BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA
STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT**

DZIAŁALNOŚCI EMITENTA OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA WARTOŚĆ 100%

Nie dotyczy Spółki. Warunek nie zaistniał.

33. NAZWA, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMA PRAWNA KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ

Nie dotyczy Spółki.

34. W PRZYPADKU NIESTOSOWANIA W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM DO WYCENY UDZIAŁÓW I AKCJI W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH – METODY PRAW WŁASNOŚCI – NALEŻY PRZEDSTAWIĆ SKUTKI, JAKIE SPOWODOWAŁOBY JEJ ZASTOSOWANIE ORAZ WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY

Nie dotyczy Spółki.

35. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – ODMIENNY DZIEŃ BILANSOWY, ODMIENNOŚĆ ZASAD WYCENY, SKUTKI NIE SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie dotyczy Spółki.

36. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

POZYCJE POZABILANSOWE	31.12.2025	31.12.2024
I. Należności warunkowe	221	1 790
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	221	1 790
- należności dochodzonych na drodze sądowej	-	1 094
- odsetek od należności dochodzonych na drodze sądowej	221	696
II. Zobowiązania warunkowe	257	138
1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	257	138

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana należności warunkowych:

- zwiększenie części dotyczącej odsetek od należności w związku ze sporem sądowym z dostawcą,
- zmniejszenie należności dochodzonych na drodze sądowej w związku z oddaleniem powództwa Spółki (więcej poniżej).

W okresie objętym raportem finansowym nastąpiła zmiana zobowiązań warunkowych:

- zmniejszenie części dotyczącej odsetek od rezerw w związku ze spór sądowy z dostawcą.

Zgodnie z informacją zawartą w pkt. 32, spółka planuje działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z wymienionej tam ulgi w kolejnych latach, jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe ustalenie wysokości ulg możliwych do uzyskania za kolejne okresy.

W dniu 31.07.2025 Sąd Apelacyjny w Szczecinie oddalił apelację Emitenta od wyroku w pozwie o zapłatę wobec Sodexo Benefits and Rewards Services Polska sp. z o.o. (obecnie Pluxee Polska Sp. z o.o.), wobec czego łączna wartość należności warunkowych w kwocie 1 094 tys. zł. wraz z odsetkami wykazana została jako nienależna.

37. INNE INFORMACJE NIŻ WYMIENIONE POWYŻEJ, KTÓRE MOGŁYBY W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY JEDNOSTKI

27 marca 2025 r. spółka otrzymała zwrot podatku CIT za 2018 r. w wysokości 180 tys. zł. w ramach tzw. ulgi B + R (art. 18d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Spółka rozpoznaje to zdarzenie w momencie otrzymania środków pieniężnych i ujmie je w sprawozdaniu finansowym za 2025 r. Jednocześnie planowane są działania mające na celu rozpoznanie możliwości skorzystania z ww. ulgi w kolejnych latach.

Szczecin, 22.04.2026 r.

Piotr Sikora – Prezes Zarządu

Kasper Zaziemski – Członek Zarządu

Mariusz Sikora – Członek Zarządu,
osoba, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych