

RAPORT ROCZNY

Spółki BEEIN S.A.

za okres

od 01.01.2025 r. do 31.12.2025r.



Spis Treści

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	5
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	6
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	6
6. Roczne sprawozdanie finansowe – załącznik	7
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności	7
8. Oświadczenie Zarządu	7
9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	8
10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego – wykazano w sprawozdaniu zarządu	8



1. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

rok 2025 był dla beeIN S.A. okresem konsekwentnej poprawy efektywności operacyjnej, wzmacniania struktury bilansowej oraz dalszej transformacji modelu biznesowego w kierunku segmentów o wyższej rentowności.

W odpowiedzi na utrzymującą się zmienność rynku OZE kontynuowaliśmy działania ukierunkowane na optymalizację kapitału obrotowego oraz poprawę struktury finansowania. Spółka w 2025 r. nie zaciągała nowych zobowiązań kredytowych, jednocześnie dokonując spłaty istniejącego zadłużenia, co przełożyło się na istotne obniżenie poziomu dźwigni finansowej oraz wzmocnienie bezpieczeństwa finansowego.

Kluczowym obszarem działań była dalsza optymalizacja poziomu zapasów. W 2025 r. zredukowaliśmy stany magazynowe oraz przeprowadziliśmy konsolidację infrastruktury logistycznej, w tym likwidację jednego z magazynów. Działania te przyniosły trwałą redukcję kosztów operacyjnych oraz poprawę rotacji zapasów.

Równolegle konsekwentnie przebudowujemy strukturę sprzedaży w kierunku produktów o wyższej marżowości. Szczególne znaczenie ma rozwój segmentu zbiorników oferowanych pod marką własną beeIN, gdzie systematycznie zwiększamy udział w sprzedaży, osiągając średni poziom marży na poziomie około 40%. Segment ten stanowi jeden z kluczowych filarów poprawy rentowności Spółki.

Kontynuujemy również dynamiczny rozwój w obszarze magazynów energii, koncentrując się na sprzedaży rozwiązań o większej pojemności oraz wyższej wartości jednostkowej, co pozytywnie wpływa na strukturę przychodów oraz marżę brutto.

Istotnym wydarzeniem w 2025 r. było uruchomienie projektu finansowanego ze środków PARP, którego celem jest opracowanie innowacyjnej pompy ciepła. Projekt ten wpisuje się w strategię rozwoju kompetencji technologicznych oraz budowy własnych, skalowalnych produktów.

Perspektywa roku 2026 zakłada dalszą poprawę efektywności operacyjnej oraz wzmacnianie fundamentów finansowych Spółki. Planujemy realizację inwestycji w nieruchomości dedykowaną projektowi PARP, kontynuację redukcji zadłużenia oraz dalszą optymalizację zapasów, w szczególności w zakresie paneli fotowoltaicznych zakupionych w latach 2023–2024 przy mniej korzystnych warunkach rynkowych.

Równolegle zakładamy dalszą dywersyfikację i rozwój oferty produktowej, w tym zwiększenie portfolio zbiorników buforowych i ciepłej wody użytkowej oraz wzrost sprzedaży pomp ciepła, w szczególności opartych o czynnik propan, który zyskuje na znaczeniu w kontekście transformacji energetycznej i regulacyjnej.

W naszej ocenie realizowane działania operacyjne, poprawa struktury przychodów oraz koncentracja na segmentach o wyższej marżowości będą przekładać się na systematyczną poprawę wyników finansowych oraz wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy w średnim i długim terminie.

Dziękujemy Państwu za zaufanie oraz zapraszamy do zapoznania się z raportem rocznym beeIN S.A.



Z poważaniem,
Zarząd beeIN S.A.



2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2025		Stan na 31.12.2024	
	PLN		EUR	
Kapitał własny	4 687 541,06	6 243 447,94	1 109 030,94	1 227 111,62
Kapitał zakładowy	116 000,00	116 000,00	27 444,58	27 147,20
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 895 989,18	7 128 638,81	2 341 303,90	1 668 298,34
Zobowiązania długoterminowe	1 300 229,15	0,00	307 622,77	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 547 374,03	6 959 414,22	2 022 233,43	1 628 695,11
Aktywa razem	14 583 530,24	13 372 086,75	3 450 334,83	3 129 437,57
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 955 010,08	767 432,91	462 538,17	179 600,49
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 248 338,21	315 324,34	1 005 119,41	73 794,60
Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2025 do 31.12.2025		okres od 01.01.2024 do 31.12.2024	
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 884 957,58	43 983 932,49	5 636 967,24	10 218 840,32
Zysk (strata) ze sprzedaży	-936 102,99	99 365,21	-220 924,90	23 085,64
Amortyzacja	30 878,22	29 406,15	7 287,41	6 831,97
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 229 637,29	-97 835,70	-290 200,44	-22 730,29
Zysk (strata) brutto	-1 555 906,88	-666 736,51	-367 201,66	-154 903,70
Zysk (strata) netto	-1 555 906,88	-666 736,51	-367 201,66	-154 903,70
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 262 308,85	1 682 338,13	1 241 930,72	390 859,66
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 366,00	-99 287,19	-558,39	-23 067,51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 326 928,98	-1 555 272,90	-313 161,75	-361 338,44
Przepływy pieniężne netto, razem	3 933 013,87	27 778,04	928 210,58	6 453,71
Liczba akcji (w szt.)	10 160 000	10 160 000	10 160 000	10 160 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,15	-0,07	-0,04	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	0,46	0,52	0,11	0,12

Przeliczenia kursu	2025	2024
Kurs euro na dzień bilansowy	4,2267	4,2730
Średni kurs euro w okresie	4,2372	4,3042

3. Opis organizacji grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa Emitenta tj. Grupa beeIN S.A. na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania składała się z jednostki dominującej, tj. beeIN S.A. oraz jednostki zależnej, tj. SESA 1 sp. z o.o., w której Emitent posiada 80% udziałów w kapitale zakładowym.



4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Spółka zależna SESA 1 Spółka z o.o. została założona przez Emitenta w celu prowadzenia działalności w zakresie budowania i eksploatacji farm fotowoltaicznych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka zależna nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka jest zwolniona z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości tj. konsolidacją można nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1

5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Wybrane dane finansowe – SESA 1 sp. z o.o.	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	PLN	
Kapitał własny	-38 158,76	-30 634,76
Kapitał zakładowy	5 000,00	5 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	168 062,28	159 808,28
Zobowiązania długoterminowe	159 083,28	155 503,28
Zobowiązania krótkoterminowe	8 979,00	4 305,00
Aktywa razem	129 903,52	129 173,52
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	24 377,56	23 503,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	117,56	261,56
Wybrane dane finansowe – SESA 1 sp. z o.o.	okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3 944,00	-5 387,50
Amortyzacja	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 944,00	-5 387,50
Zysk (strata) brutto	-7 524,00	-9 145,45
Zysk (strata) netto	-7 524,00	-9 145,45



6. Roczne sprawozdanie finansowe – załącznik

Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta stanowi załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta stanowi załącznik nr 2 niniejszego raportu rocznego.

8. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu spółki beelN S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2025r. do 31.12.2025 r.

Zarząd beelN S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki
/-/ Artur Lipiński

Oświadczenie zarządu spółki beelN S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2025

Zarząd beelN S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki
/-/ Artur Lipiński



9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego Emitenta stanowi załącznik nr 3 do niniejszego do raportu rocznego.

10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Informację o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego stanowi część sprawozdania zarządu z działalności

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki
/-/ Artur Lipiński

