

Polman Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2025** do **31.12.2025**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: Polman Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa Na Skraju 68/, 02-197

Forma prawna:

spółka akcyjna

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

3317Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 1180031958

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000275470

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

POLMAN S.A. wycenia aktywa i pasywa przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i ciągłości, w sposób przewidziany przez ustawę o rachunkowości. Środki trwałe o początkowej wartości poniżej 10 000 zł. odpisywane są jednorazowo w koszty w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania, albo zaliczane do środków trwałych i jednorazowo amortyzowane.

Spółka w zakresie niektórych środków trwałych stosuje indywidualne stawki amortyzacji. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w zł wyceniane są w wartości nominalnej, a wyrażone w walutach obcych przeliczone są na zł według kursu średniego NBP obowiązującego dla danej waluty.

Należności i zobowiązania, z wyjątkiem tych, które są skutkiem instrumentów finansowych, wycenia się na dzień ujęcia w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności. Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, zaś zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wszystkie zobowiązania wyrażone w walutach obcych są wyceniane po średnim kursie NBP zgodnie z opublikowaną tabelą nr 251/A/NBP/2025 z dnia 2025-12-31:

Kurs waluty EUR : 4,2267

Kurs waluty USD: 3,6016

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa są wyceniane według wartości nominalnych.

Kapitał akcyjny Spółki wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej do KRS.

Kapitał akcyjny wycenia się nie rzadziej niż na dzień jego zmiany w wartości nominalnej.

W pozostałej działalności operacyjnej Spółka zarówno w kosztach i przychodach ujmuje otrzymane dotacje oraz koszty sfinansowane z otrzymanych dotacji z tytułu prawidłowej prezentacji wyniku na sprzedaży.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane są do inwestycji – według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Ustalenia wyniku finansowego:

POLMAN S.A. prowadzi rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. Wartość sprzedanych towarów w cenach zakupu prezentowana jest w rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży obejmują należne kwoty netto, tj. bez podatku VAT ze sprzedaży towarów oraz usług, ujmowane zgodnie z datą powstania przychodu.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy i obejmuje 12 pełnych miesięcy.

Za rok obrotowy 2025 przyjmuje się okres od 01-01-2025 do 31-12-2025.

Rok obrotowy lub jego zmiany określa statut, na podstawie którego utworzono jednostkę.

Dniem bilansowym jest ostatni dzień roku obrotowego, tj. 31-12-2025

Sprawozdanie sporządzane jest według polskiej ustawy o rachunkowości w postaci elektronicznej, które opatruje się podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Spółka sprawozdania finansowe sporządza w strukturze logicznej oraz formacie udostępnionym w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych według wzoru jednostka inna w złotych SFJINZ.

8. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty

56

9. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązкови badania przez biegłego rewidenta

Tak

10. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy.

BILANS

Aktywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. AKTYWA TRWAŁE	9 085 997,03	8 288 306,69
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 823 465,69	5 264 219,72
1. Środki trwałe	5 820 927,48	5 261 681,51
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 831,97	0,12
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 595 051,78	2 950 102,30
d) środki transportu	3 043 968,60	2 105 567,22
e) inne środki trwałe	180 075,13	206 011,87
2. Środki trwałe w budowie	2 538,21	2 538,21
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	2 684 688,34	2 626 424,97
1. Nieruchomości	1 191 959,84	1 133 696,47
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
a. w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		

- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe	1 492 728,50	1 492 728,50
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	577 843,00	397 662,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	577 843,00	397 662,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	5 877 790,57	6 776 083,05
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	3 792 345,44	5 384 523,37
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	3 792 345,44	5 384 523,37
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 334 334,77	4 811 020,63
- do 12 miesięcy	3 334 334,77	4 811 020,63
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	32 195,87	
c) inne	425 814,80	573 502,74
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	566 509,36	938 077,06

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	566 509,36	938 077,06
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	566 509,36	938 077,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	566 509,36	938 077,06
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 518 935,77	453 482,62
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	212 414,82	212 414,82
AKTYWA RAZEM	15 176 202,42	15 276 804,56

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 494 302,94	7 913 815,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 463 318,04	2 463 318,04
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 034 853,39	5 034 853,39
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	5 034 853,39	5 034 853,39
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 884 380,68	-3 067 391,12
VI. Zysk (strata) netto	-419 512,81	183 010,44
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 681 899,48	7 362 988,81
I. Rezerwy na zobowiązania	930 278,41	740 147,29
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	649 889,00	438 095,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	265 389,41	287 052,29
- długoterminowa	110 890,14	126 792,72
- krótkoterminowa	154 499,27	160 259,57
3. Pozostałe rezerwy	15 000,00	15 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	15 000,00	15 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 290 758,37	910 360,22
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 290 758,37	910 360,22
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	1 290 758,37	910 360,22
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 098 172,74	5 650 485,30
1. Wobec jednostek powiązanych		

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	5 098 172,74	5 650 485,30
a) kredyty i pożyczki	188 681,78	619 851,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	3 282 210,18	2 249 426,82
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	984 903,29	1 855 134,37
- do 12 miesięcy	984 903,29	1 855 134,37
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	346 180,57	639 219,97
h) z tytułu wynagrodzeń	270 860,48	269 572,04
i) inne	25 336,44	17 281,04
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	362 689,96	61 996,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	362 689,96	61 996,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	362 689,96	61 996,00
PASYWA RAZEM	15 176 202,42	15 276 804,56

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 318 711,28	18 307 745,28
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 318 711,28	18 307 745,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów		
B. Koszty działalności operacyjnej	19 744 252,21	17 862 727,99
I. Amortyzacja	1 051 728,21	851 658,61
II. Zużycie materiałów i energii	3 587 698,28	3 427 651,38
III. Usługi obce	8 503 209,25	6 081 758,32
IV. Podatki i opłaty, w tym:	20 283,85	11 978,19
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	4 312 383,67	4 999 622,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 209 695,52	1 261 212,82
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 059 253,43	1 228 846,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	574 459,07	445 017,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	106 433,75	668 525,04
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85 651,08	
IV. Inne przychody operacyjne	20 782,67	668 525,04
E. Pozostałe koszty operacyjne	606 392,36	454 236,52
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	150 060,81	36 181,53
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	331 986,20	1 160,50
III. Inne koszty operacyjne	124 345,35	416 894,49
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	74 500,46	659 305,81
G. Przychody finansowe	17,88	664,94
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:	17,88	652,32
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		12,62
H. Koszty finansowe	462 418,15	377 191,31
I. Odsetki, w tym:	339 068,31	310 424,59
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	123 349,84	66 766,72
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-387 899,81	282 779,44
J. Podatek dochodowy	31 613,00	99 769,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-419 512,81	183 010,44

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 913 815,75	7 730 805,31
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 913 815,75	7 730 805,31
1. Kapitał podstawowy	3 300 025,00	3 300 025,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 300 025,00	3 300 025,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 300 025,00	3 300 025,00
2. Kapitał zapasowy	2 463 318,04	2 463 318,04
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 463 318,04	3 453 107,60
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		-989 789,56
a) zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		989 789,56
- pokrycia straty		989 789,56
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 463 318,04	2 463 318,04
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	5 034 853,39	5 034 853,39

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 034 853,39	5 034 853,39
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 034 853,39	5 034 853,39
5. Wynik z lat ubiegłych	-2 884 380,68	-3 067 391,12
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 884 380,68	-4 057 180,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	183 010,44	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	183 010,44	
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	183 010,44	
...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 067 391,12	4 057 180,68
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 067 391,12	4 057 180,68
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	183 010,44	989 789,56
- przeniesienie straty na zmniejszenie kapitału zapasowego		989 789,56
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 884 380,68	3 067 391,12
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 884 380,68	-3 067 391,12
6. Wynik netto	-419 512,81	183 010,44
a) zysk netto		183 010,44
b) strata netto	419 512,81	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 494 302,94	7 913 815,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 494 302,94	7 913 815,75

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	-419 512,81	183 010,44
II. Korekty razem	1 908 117,93	-441 583,40
1. Amortyzacja	1 051 728,21	851 658,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	339 068,31	310 424,59
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	150 060,81	36 181,53
5. Zmiana stanu rezerw	190 131,12	288 479,41
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	1 592 177,93	-3 767 056,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-410 319,30	2 335 685,21
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-944 940,19	-458 474,87
10. Inne korekty	-59 788,96	-38 481,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 488 605,12	-258 572,96

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	215 121,96	229 674,79
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	215 121,96	229 674,79
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
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	313 303,57	215 496,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	313 303,57	215 496,39
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-98 181,61	14 178,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		619 851,06
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		619 851,06
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	1 761 991,21	1 528 092,97
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		48 520,32
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	431 169,28	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	991 753,62	1 169 148,06
8. Odsetki	339 068,31	310 424,59
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 761 991,21	-908 241,91
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-371 567,70	-1 152 636,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-371 567,70	-1 152 636,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	938 077,06	2 090 713,53
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	566 509,36	938 077,06
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38 928,11	25 509,30

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-387 899,81	282 779,44
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		
Pozostałe		
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	485 275,50	
Pozostałe		
Dodatknie różnice kursowe nkup (wycena) (art. 12 ust. 3)	414,71	
Rezerwy na urlopy (art. 12 ust. 3)	21 662,88	
Odpis aktualizujący pozostałe przychody operacyjne (art. 12 ust. 3)	85 651,08	
Wycena bilansowa kontrakt. dłgtr. (art. 12 ust. 3)	377 546,83	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
Pozostałe		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	1 562 388,40	1 259 478,65
Pozostałe	4 711,21	2 099,80
Amortyzacja bilansowa (art. 16 ust. 1 pkt. 58)	1 051 728,21	874 187,04
Koszt ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (art. 16 ust. 1)	329 626,05	7 637,30
Kary NKUP (art. 16 ust. 1)	7 920,00	336 387,42
Odsetki budżetowe (art. 16 ust. 1)	25 495,59	39 167,09
Koszty samochodów (art. 16 ust. 1)	38 473,00	
Należności spisane w koszty (art. 16 ust. 1)	46 751,46	
Spisane uzgodnienia dot. środków trwałych (art. 16 ust. 1)	57 682,88	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	363 762,14	206 596,42
Pozostałe		
Wynagrodzenia Członków Zarządu (art. 16 ust. 1)	9 796,00	9 796,00
Umowy zlecenie, o dzieło (art. 16 ust. 1)	13 828,87	17 741,77
Wartość mnieumorzona sprzedanych leasingów (art. 16 ust. 1)		84 011,04
Wartość rezydualna (art. 16 ust. 1)		87 656,12
Rezerwy na urlopy i świadczenia emerytalno-rentowe (art. 16 ust. 1)		6 230,99
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (art. 16 ust. 1)	331 986,20	1 160,50

Ujemne różnice kursowe (wycena) (art. 16 ust. 1)	8 151,07	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	1 437 644,83	1 832 180,18
Pozostałe		
Umowy zlecenia, o dzieło (art. 15 ust. 4)	17 741,77	24 651,55
Wynagrodzenia Członków Zarządu (art. 15 ust. 4)	9 796,00	
Składka emerytalna i chorobowa (art. 15 ust. 4)		257 029,96
Płatność rat leasingowych (art. 15 ust. 4)	898 514,48	954 901,95
Amortyzacja podatkowa (art. 15 ust. 4)	511 592,58	494 000,60
Opłata wstępna od leasingów (art. 15 ust. 4)		100 907,91
Ujemne różnice kursowe n kup (wycena) (art. 15 ust. 4)		688,21
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
Pozostałe		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-384 669,60	-83 325,67
K. Podatek dochodowy		-15 831,88

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Informacja_dodatkowa_POLMAN_2025

[illegible]

Nota 1A	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	własne	0,00	0,00
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

Nota 1B	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.33 ust.3)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
-	Nie dotyczy	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

Spółka nie posiada aktywów w postaci zakończonych prac rozwojowych

Nota 1C	WARTOŚĆ FIRMY	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.44b ust.10)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
-	Nie dotyczy			0,00	0,00
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
	Razem	0,00	0,00	0,00	

Nota 1	ZMIANY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)								
Lp	Wyszczególnienie	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 w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe, razem
a)	Wartość brutto środków trwałych - stan na początek okresu	0,00	121 503,83	5 531 020,83	4 563 441,75	429 345,06	2 538,21	0,00	10 647 849,68
b)	zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 923,58	386 503,35	1 639 142,80	5 000,00	0,00	0,00	2 038 569,73
-	przejęcie ze środków trwałych w budowie								0,00
-	zakup gotowych środków trwałych		7 923,58	300 379,99	-	5 000,00			313 303,57
-	aport, darowizna								0,00
-	używane na podstawie umów leasingu finansowego			86 123,36	1 612 204,59				1 698 327,95
-	aktualizacja wartości								0,00
-	inne		0,00	0,00	26 938,21	0,00			26 938,21
c)	zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	767 174,20	792 543,28	0,00	0,00	0,00	1 559 717,48
-	sprzedaż			767 174,20	678 417,30				1 445 591,50
-	likwidacja								0,00
-	opłata wstępna				74 630,70				74 630,70
-	inne				39 495,28		0,00		39 495,28
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	129 427,41	5 150 349,98	5 410 041,27	434 345,06	2 538,21	0,00	11 126 701,93
e)	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	121 503,71	2 580 918,53	2 457 874,53	223 333,19	0,00	x	5 383 629,96
f)	Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	6 091,73	488 646,71	604 839,20	30 936,74	0,00	x	1 130 514,38
-	amortyzacja		6 091,73	430 646,71	577 900,99	30 936,74		x	1 045 576,17
-	aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
-	inne			58 000,00	26 938,21		0,00	x	84 938,21
g)	Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	0,00	514 267,04	696 643,83	0,00	0,00	x	1 210 910,87
-	sprzedaż			497 890,88	622 013,13		0,00	x	1 119 904,01
-	likwidacja						0,00	x	0,00
-	aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
-	inne			16 376,16	74 630,70		0,00	x	91 006,86
h)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	127 595,44	2 555 298,20	2 366 069,90	254 269,93	0,00	x	5 303 233,47
i)	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0,00	1 831,97	2 595 051,78	3 043 971,37	180 075,13	2 538,21	0,00	5 823 468,46

Nota 2	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	własne	2 778 006,31	2 580 235,23
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 042 921,17	2 681 446,28
		3 042 921,17	2 681 446,28
	Razem	5 820 927,48	5 261 681,51

Nota 2a	Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	rok 2026	rok 2025
a)	Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	0,00	313 121,96
b)	Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe - na ochronę środowiska	0,00	0,00
	Razem	0,00	313 121,96

Nota 2b	Zmiany w inwestycjach długoterminowych	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
1.	Inwestycje długoterminowe w nieruchomości - początek okresu	1 133 696,47	1 156 225,00
a.	zwiększenia (zmniejszenie odpisu aktualizującego w związku z wyceną)	80 791,70	
b.	zmniejszenia (amortyzacja)	22 528,33	22 528,53
c.	zmniejszenia (uzgodnienia dot. umorzenia)		
	Stan na koniec okresu	1 191 959,84	1 133 696,47
2.	Inne inwestycje długoterminowe	1 492 728,50	1 492 728,50
a.	zwiększenia	0	
b.	zmniejszenia	0,00	0,00
	Stan na koniec okresu	1 492 728,50	1 492 728,50
	Spółka dokonała aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy . W związku z przeprowadzoną wyceną nastąpiła aktualizacja wartości nieruchomości i w związku z tym rozwiązano częściowo odpis aktualizujący utworzony w latach poprzednich.		

Nota 3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego							
Lp	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu bieżącego	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na koniec okresu poprzedniego
		koniec okresu bieżącego	stawka podatku		stan na koniec okresu poprzedniego	stawka podatku	
1.	Odniesionych na wynik finansowy	3 015 921,00		577 843	2 092 955,37		397 662
-						19,00%	0
-	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo		19,00%	0,00		19,00%	0
-	rezerwa na świadczenia pracownicze	265 389,41	19,00%	50 423,99	287 052,29	19,00%	54 540
-	rozliczenia międzyokresowe bierne	0,00	19,00%	0,00		19,00%	0
-	odpis aktualizujący inwestycje długoterminowe	167 762,69	19,00%	31 874,91	248 554,49	19,00%	47 225
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań finansowych	1 995 924,85	19,00%	379 225,72		19,00%	0
-	niewypłacone umowy cywilno-prawne	23 624,87	19,00%	4 488,73	17 741,77	19,00%	3 371
-	aktualizacja wartości należności	540 483	19,00%	102 691,74	213 356,00	19,00%	40 538
-	rezerwa na zobowiązanie ZUS	0,00	19,00%	0,00		19,00%	0
-	pozostałe rezerwy bilansowe	15 000,00	19,00%	2 850,00	15 000,00	19,00%	2 850
-	pozostałe (wycena bilansowa różnice kursowe)	7 736,36	19,00%	1 469,91	81 457,09	19,00%	15 477
-	utworzony odpis na środki trwałe w budowie	25 357,72	19,00%	4 817,97	25 357,72	19,00%	4 818
-	zobowiązanie z tytułu leasingu		19,00%		1 194 640,01	19,00%	226 982
-	wynagrodzenia członków zarządu		19,00%		9 796,00	19,00%	1 861
2.	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00		19,00%	0,00
	Razem - wartość brutto	x	x	577 843	x	x	397 662
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego	x	x		x	x	
	Razem- wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	x	x	577 843	x	x	397 662

Nota 5A	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE (A.V.2)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
-	Koszty większych remontów środków trwałych		
-	Koszty uruchomienia nowej produkcji		
-	Oплаcone z góry (za przyszłe lata) czynsze		
-	Oплаcone z góry (za następny rok) ubezpieczenia majątkowe i osobowe		
-	Inne (znak firmowy)	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

NIE DOTYCZY

Nota 4	ZAPASY WEDŁUG OKRESÓW ZALEGANIA	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
	do 90 dni				0,00	0,00	0,00
	91-180 dni						0,00
	181-360 dni						0,00
	powyżej 360 dni						0,00
	Razem w wartości brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	odpisy aktualizujące				0,00		0,00
	Razem w wartości bilansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NIE DOTYCZY

Nota 4A	ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Razem odpisy aktualizujące zapasy
a)	Bilans otwarcia					0,00
b)	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					0,00
-						0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi					0,00
-	wykorzystanie odpisów					0,00
-						0,00
d)	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 5	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
1.	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
2.	od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne z tytułu	0,00	0,00
3.	należności od pozostałych jednostek	3 792 345,44	5 384 523,37
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 334 334,77	4 811 020,63
	- do 12 miesięcy	3 334 334,77	4 811 020,63
	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	32 195,87	0,00
c)	inne z tytułu	425 814,80	573 502,74
	kaucje		
	ubezpieczenia majątkowe		
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek		
	pozostałe	425 814,80	573 502,74
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
	odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	515 540,17	213 356,00
	Należności krótkoterminowe razem	3 792 345,44	5 384 523,37

	Odpisy aktualizujące wartość należności	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
	BO	213 356,00	213 356,00
	zwiększenia	331 986,20	0,00
	zmniejszenia	4 859,38	0,00
	BZ	540 482,82	213 356,00

Nota 5A	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH I OD POZOSTAŁYCH, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
b)	inne, w tym:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
	Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale , razem	0,00	0,00
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych i od pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	Razem	0,00	0,00

Nota 6	INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	566 509,36	938 077,06
a)	w jednostkach powiązanych w tym:	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju):	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	566 509,36	938 077,06
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	566 509,36	938 077,06
		566 509,36	938 077,06
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Razem inwestycje krótkoterminowe	566 509,36	938 077,06

Nota 7	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE czynne (B.IV.)	31.12.2025	31.12.2024
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 518 935,77	453 482,62
-	ubezpieczenia majątkowe	60 027,79	92 221,18
	ubezpieczenia pozostałe	12 838,02	10 025,73
	opłaty wstępne leasingowe*	0,00	
	viatoll	1 258,11	1 827,11
	prenumeraty	2 892,46	2 468,60
	opłaty KDPW	0,00	
	wycena kontraktów długim	377 546,83	
	Wycena bilansowa kontraktów z przełomu roku (aktywowane koszty)	1 050 216,78	346 940,00
-	pozostałe	14 155,78	
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
-	rezerwa na przychód		
-	dyskonto odsetek od obligacji	0,00	
	Razem	1 518 935,77	453 482,62

Nota 7a	NALEŻNE WPLATY NA KAPITA (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	31.12.2025	31.12.2024
		0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

Nota 8	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	3 300 025,00
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
-	xxx	
-		
-		
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-	xxx	
-		
-		
d)	Stan na koniec okresu	3 300 025,00

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 3 300 025 zł i dzieli się na 33 000 250 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

seria A – 15 000 000 akcji - uprzywilejowanych co do głosu tj. 2 głosy na 1 akcję
seria B – 5 000 000 akcji
seria C – 2 000 000 akcji
seria D – 3 400 000 akcji
seria E – 7 600 250 akcji

Nota 8A	DANE O STRUKTURZE WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO ORAZ LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI/UDZIAŁÓW							
Lp	Nazwa akcjonariusza/udziałowca	Liczba akcji/udziału danego rodzaju			Razem	Wartość nominalna 1 akcji/udziału	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Procentowy udział posiadanych akcji/udziałów
1	Piotr Krawczyk	9 520 000,00			9 520 000,00	0,10	952 000,00	28,85%
2	Mariusz Nowak	6 259 286,00			6 259 286,00	0,10	625 928,60	18,97%
	Michał Krawczyk	6 250 000,00			6 250 000,00	0,10	625 000,00	18,94%
3	Pozostali	10 552 394,00			10 552 394,00	0,10	1 055 239,40	31,98%
					0,00	0,00	0,00	0,00%
4	akcje własne	418 570,00			418 570,00	0,10	41 857,00	1,27%
					0,00	0,00	0,00	0,00%
					0,00	0,00	0,00	0,00%
	Razem	33 000 250,00	0,00	0,00	33 000 250,00	x	3 300 025,00	100,00%

Nota 9	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	2 463 318,04
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- agio	
	- z zysku	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	2 463 318,04

Nota 9A	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Wartość
a)	Stan na początek okresu	0,00
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- aktualizacja środków trwałych	
	- wycena inwestycji długoterminowych	0,00
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- zbycie inwestycji długoterminowych	
	- podatku odroczonego od wartości aktualizacji inwestycji długoterminowych odniesionych na kapitał	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	0,00

Nota 9B	ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) REZERWOWYCH	Wartość
a)	Stan na początek okresu	5 034 853,39
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- z zysku	
	- z dopłat	
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- zwrot dopłat	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	5 034 853,39

Nota 10	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO	Kwota
1.	Zysk netto za rok obrotowy	(419 512,81)
2.	Nierozliczony wynik finansowy z lat ubiegłych (w tym także skutki korekty błędów, zmian zasad (polityki) rach. lub poniesienia straty na sprzedaży lub umorzeniu akcji / udziałów własnych (+/-)	
3.	Razem zysk do podziału (1+/-2)	(419 512,81)
4.	Proponowany podział zysku:	0,00
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00
	- wypłata dywidendy (wypłacone zaliczki.....)	
	- zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	0,00
	- zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	
	- podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	
	- nagrody i premie	
	- zasilenie funduszy specjalnych	
	- inne	
5.	Zysk niepodzielony (3-4)	(419 512,81)

Dane o stanie rezerw

Nota 11 REZERWY I ICH WYKORZYSTANIE						
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1.	Rezerwy długoterminowe:	126 792,72	0,00	0,00	15 902,58	110 890,14
a)	na świadczenia emerytalne i podobne	126 792,72	0,00	0,00	15 902,58	110 890,14
b)	na pozostałe koszty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	na spory sądowe					0,00
-	na udzielone gwarancje i poręczenia					0,00
-	na naprawy gwarancyjne					0,00
-	na inne	0,00			0,00	0,00
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	613 354,57	819 388,27	613 354,57	0,00	819 388,27
a)	rezerwa na podatek dochodowy	438 095,00	649 889,00	438 095,00	0,00	649 889,00
b)	na pozostałe koszty:	175 259,57	169 499,27	175 259,57	0,00	169 499,27
-	na świadczenia urlopowe	160 259,57	154 499,27	160 259,57	0,00	154 499,27
-	gwarancje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Audyt	15 000,00	15 000,00	15 000,00	0,00	15 000,00
-	wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	740 147,29	819 388,27	613 354,57	15 902,58	930 278,41

Nota 12 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE - STRUKTURA CZASOWA											
Lp.	Zobowiązania wobec	Okres wymagalności						Okres wymagalności		Razem	
		do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat			
		stan na:						stan na:			
		początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku obrotowego	koniec roku obrotowego	początek roku (3+5+7+9)	koniec roku (4+6+8+10)
1.	Jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tyt.dostaw robót i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tyt.dostaw robót i usług	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pozostałych jednostek	5 650 485,30	5 098 172,74	884 460,89	1 068 655,53	25 899,33	222 102,84	0,00	0,00	6 560 845,52	6 388 931,11
a)	Kredyty i pożyczki	619 851,06	188 681,78	0,00	0,00				0,00	619 851,06	188 681,78
b)	z tyt.dostaw robót i usług	1 855 134,37	984 903,29							1 855 134,37	984 903,29
c)	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	639 219,97	346 180,57							639 219,97	346 180,57
d)	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	2 249 426,82	3 282 210,18	884 460,89	1 068 655,53	25 899,33	222 102,84			3 159 787,04	4 572 968,55
e)	wynagrodzenia	269 572,04	270 860,48							269 572,04	270 860,48
f)	inne	17 281,04	25 336,44							17 281,04	25 336,44
RAZEM (1+2)		5 650 485,30	5 098 172,74	884 460,89	1 068 655,53	25 899,33	222 102,84	0,00	0,00	6 560 845,52	6 388 931,11

Nota 12 ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH

1. Zabezpieczenie wierzytelności PKO BP SA:
- a) Weksel własny in blanco wystawiony na Kredytobiorcę POLMAN S.A.

b) Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością posiadacza rachunku bankowego wobec Banku

c) Gwarancja spłaty LKW udzielana w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości stanowiącej 60% kwoty kredytu tj. w kwocie 1 200 00,00 PLN do dnia 30.07.2027

d) Umowa przeniesienia własności środków pieniężnych (umowa kaucyj)na rachunek PKO BP SA zgodnie z art.. 102 Prawa bankowego w wysokości 30 000,00 PLN z okresem obowiązywania do daty ważności już wystawionych gwarancji oraz gwarancji, których termin obowiązywania będzie wykraczał poza okres kredytowania.

Nota 13	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2025	31.12.2024
1.	zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne:	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	Inne:	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
3.	wobec pozostałych jednostek	5 098 172,74	5 650 485,30
a)	kredyty i pożyczki	188 681,78	619 851,06
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	3 282 210,18	2 249 426,82
	- pochodnych instrumentów finansowych		
	- z tyt.leasingu	3 282 210,18	2 249 426,82
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	984 903,29	1 855 134,37
	- do 12 miesięcy	984 903,29	1 855 134,37
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	346 180,57	639 219,97
h)	z tytułu wynagrodzeń	270 860,48	269 572,04
i)	inne, w tym:	25 336,44	17 281,04
	- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	25 336,44	17 281,04
	- towarzystw ubezpieczeń majątkowych		
	- odsetki od przejętych cesji		
	- prowizji -akwizytorzy		
	- inne		
4.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
	- ZFŚS		
	- ZFRON		
	- Fundusz Pożyczkowy		
	Razem	5 098 172,74	5 650 485,30

Nota 14	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)	31.12.2025	31.12.2024
	- ujemna wartość firmy		
	- długoterminowe (wg tytułów)	0,00	0,00
	- otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe (prawa wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
	- krótkoterminowe (wg tytułów)	362 689,96	61 996,00
	- koszty dot. 2025 roku z faktur 2026	362 689,96	
	- korekty sprzedaży		24 000,00
	- pozostałe		37 996,00
	Razem	362 689,96	61 996,00

NIE WYSTĘPUJE

NIE WYSTĘPUJE

Nota 14A	ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.12.2025	31.12.2024
	Stan na początek okresu		
	a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- wniesione aportem		
	-		
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 15			
Powiązania składników pasywów w bilansie			
Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Pozycja w bilansie	Kwota
1. Leasing finansowy	2 299 978,55	II. 3. c)	1 290 758,37
		III. 3. c)	1 009 220,18

[illegible]

Nota 8.2	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2020	31.12.2019
a)	amortyzacja	1 051 728,21	851 656,61
b)	zysy i straty materiałowe i energii	3 587 698,28	3 427 651,38
c)	usługi obce	8 503 209,25	6 081 758,32
d)	podatki i opłaty	20 283,85	11 978,19
e)	wynagrodzenia	4 312 380,67	4 999 622,35
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: - emerytalne	1 209 695,52	1 281 212,82
g)	pozostałe koszty rodzajowe	1 059 253,43	1 228 846,32
h)	pozostałe koszty rodzajowe	1 059 253,43	1 228 846,32
i)	wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
Razem		19 744 252,21	17 862 727,99

Note 3	PODSTAWNE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2023	31.12.2024
I.	Zys z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	stanowiące nadwyżki przychodów z rozchodu środków trwałych nad wartością netto rozchodu środków trwałych		
B.	Dochody	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85 651,05	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	29 782,67	668 525,04
	- opłaty za zobowiązania		83 304,41
	- spłaty przychodów operacyjnych	29 782,67	43 483,67
	- rekompensaty za koszty skarbinkowe		521 736,96
Razem		106 433,73	668 525,04

Nota 4.4	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2025	31.12.2024
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw.	150 060,81	36 181,53
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	331 998,20	1 168,69
III.	Inne koszty operacyjne	129 348,28	1 014,80
	inne rkp:	24 999,16	0,00
	pozostałe koszty operacyjne - uzgodnienie środków trwa.	58 000,00	0,00
	pozostałe koszty operacyjne w tym świadcze na rzecz	41 346,19	85 001,97
	koszty związane z kontrolą VAT za lata poprzednie		336 367,42
	Razem	609 392,30	454 236,52

Notę 8	PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2028	31.12.2024
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II	Ostatki w tym:	632,30	632,30
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	10,62
	- zmiana kursowej pozostałości	0,00	10,62
Razem		17,80	864,94

Nota 8.6	KOSZTY FINANSOWE	31.12.2020	31.12.2019
I. Odsetki		339 068,31	310 424,59
II. Zmiana wartości aktywów finansowych, w tym:			0,00
a) w jednostkach powiązanych			0,00
b) w jednostkach powiązanych			0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
IV. Inne		123 348,94	66 766,72
zobowiązania finansowe		14 630,05	66 766,72
zobowiązania pozostałe		31 708,81	0,00
opłaty za pośrednictwo finansowe		59 389,23	
nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnie		17 612,75	
Razem		462 416,15	377 191,31

Nota 11.7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE		
1p	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0,00
1	Zmiana technologii produkcji	0,00
2	Zaniechanie, określenie produkcji	0,00
3	Przeznaczenie do likwidacji wobec nieopłacalności dalszego remontowania i użytkowania	0,00
4	Inne przyczyny	
	Razem	0,00

Załącznik nr 8					
DOPISY AKTUALIZACJE WARTOŚĆ ZAPASÓW					
Przeznaczenie dokonania odpisu aktualizującego wartość					
lp.	Materiały	Poliprodukty i produkty w bież.	Produkty gotowe	Towary	Razem
1	Wzrost cen ujętych w bieżących	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Ustąpienie cen ujętych w zeszłych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenie cen ujętych w bieżących	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne przyczyny	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota	INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ	Wtoku obrotowym	Przewidywane
a)	Przychody osiągnięte ze sprzedaży, z tytułu:	0,00	0,00
.	.	.	.
b)	Koszty wytworzenia produktów, w tym:	0,00	0,00
.	.	.	.
	Wywnik finansowy na ww operacjach	0,00	0,00

Ustę
 p III. Kursy walut przyję
 te do wyceny pozycji bilansu i RZiS

		31.12.2025		31.12.2024	
Lp.		Waluta	kurs średni	Waluta	kurs średni
a)	EUR	Tabela numer	4,2267	Tabela nr	4,2730
b)		252/A/NBP/2025		252/A/NBP/2024	
c)					
d)	USD	Tabela nr	3,6016	Tabela nr	4,1012
e)		252/A/NBP/2025		252/A/NBP/2024	

Ustę
 p IV . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Nota IV.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	31.12.2025	31.12.2024	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1.	Środki pieniężne w kasie	4 072,99	4 986,77	-913,78	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	562 436,37	933 090,29	-370 653,92	
2a	W tym środki zgromadzona na rachunku bankowym VAT Split Payment	38 928,11	25 509,30		38 928,11
3.	Inne środki pieniężne, w tym:				
-					
-					
	Razem środki oieniężne i ich ekwiwalenty	566 509,36	938 077,06	-371 567,70	38 928,11

Ustęp V. Objasnienie dotyczące zawartych przez jednostkę umów, istotnych transakcji i niektórych zagadnień osobowych.

Nota V.1 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy. - nie dotyczy			
LP.	Tytuł umowy	Strona umowy	Data zawarcia
1.	sprzedaż wierzytelności z obowiązkiem ich odkupu		
2.	sprzedaż towarów z obowiązkiem ich odkupu		
3.	konsygnacyjna		
4.	typu <i>take or pay</i>		
5.	sekurytyzacji		
6.	outsourcingu		
7.			

Nota V.2 Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi. - nie dotyczy						
LP.	Rodzaj powiązania	Strona transakcji	Wartość wg charakteru transakcji			
		osoby fizyczne / prawne	Przychody	Koszty	Pożyczki	Inne
1.	członek organu zarządzającego lub jej jednostki dominującej					
2.	członek organu nadzorującego					
3.	członkowie rodziny					
4.	partner życiowy					
5.	dzieci partnera życiowego					
6.	spółka kontrolowana lub współkontrolowana					
7.	spółka stowarzyszona					
8.	wspólne przedsięwzięcie					
9.						
Ogółem						

Nota V.3 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym i poprzednim zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.			
LP.	Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku bieżącym	Przeciętne zatrudnienie w roku poprzednim
1.	Pracownicy	50	48
2.	Pracownicy administracji	6	10
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
4.	Pracownicy magazynowi		
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych		
Razem		56	58

Nota V.4 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.			
	Członkowie organów	Stan na koniec roku	
		wynagrodzenia obciążające	
		należne	wypłacone
Zarządzający		149 050,00	158 846,00
Nadzorujący			
Razem		149 050,00	158 846,00

Nota V.4a Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki			
LP.	Wyszczególnienie	wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego	xxx	xxx
2.	Byli członkowie organu nadzorującego	xxx	xxx
Razem			

Nota V.5 Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki							
Lp	Członkowie organów	Kwota świadczenia	Kwota spłacona	kwota odpisana lub umorzona	Stan na koniec roku obrotowego	Główne warunki umowy oprocentowa nie (od -do)	pozostałe
1.	Organ zarządzający	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
-	pożyczka/kredyt						
-	zaliczka						
-	zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
2.	Organ nadzorujący	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
-	pożyczka/kredyt						
-	zaliczka						
-	zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
3.	Organ administrujący						
-	pożyczka/kredyt						
-	zaliczka						
-	zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń						
	Razem	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx

W roku obrotowym jednostka nie udzieliła pożyczek ani członkom Zarządu, ani członkom organów nadzorujących.

Nota V.6 Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy.					
Rodzaj usługi	Stan na koniec roku		Stan na koniec roku ubiegłego		
	wynagrodzenia obciążające		wynagrodzenia obciążające		
	Należne	Wypłacone	Należne	Wypłacone	
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00	7 500,00	15 000,00	15 000,00	
inne usługi poświadczające	0,00	0,00	0,00	0,00	
usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00	0,00	0,00	
pozostałe usługi	0,00	0,00	0,00	0,00	
- półroczny przegląd sprawozdania	0,00	0,00	0,00	0,00	
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	
Razem		15 000,00	7 500,00	15 000,00	15 000,00

Ustęp IX. Wyjaśnienia poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności.

Sytuacja majątkowa i finansowa jest stabilna, co pozwoli na kontynuację działalności gospodarczej w roku następnym, w co najmniej niezmienionym zakresie.

Ustęp X. Inne informacje i objaśnienia.

I. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

nie dotyczy

II. Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błęd

nie dotyczy

III. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Atak Izraela oraz Stanów Zjednoczonych na Iran, eskalacja konfliktu grozi poważnymi zakłóceniami w dostawach ropy na Bliskim Wschodzie, które w najgorszym przypadku mogą wywołać globalną recesję gospodarczą. Iran jest w stanie zakłócić ruch komercyjny przez cieśninę Ormuz. Przez tę cieśninę w 2025 roku przepływała jedna trzecia całkowitego światowego eksportu tego surowca. Trwają wcześniejsze zakłócenia na drodze morskiej w rejonie Morza Czerwonego (rebelianci Huti). Dla bezpieczeństwa statków i ładunków, kontenerowce kierowane są na dłuższą trasę wokół Przylądka Dobrej Nadziei. Podnosi to koszty transportu oraz wydłuża czas łańcucha dostawczego. Odpowiednie planowanie zamówień i dostaw pozwoli na minimalizację zakłóceń z tego powodu. Spółka monitoruje sytuację, ale na ten moment nie zidentyfikowano istotnego wpływu na działalność jednostki i jej funkcjonowanie oraz na sprawozdanie finansowe za rok 2025

IV. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, nie podlegających konsolidacji

Nie dotyczy.

V. Transakcje z jednostkami powiązanymi / Podmioty w których Spółka posiada powyżej 20 % udziałów

Nie dotyczy

VI. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

VII. Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

VII. RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

I. RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI I PROWADZONĄ DZIAŁALNOŚCIĄ

Ryzyko związane z czynnikami atmosferycznymi

Sprzedaż produktów oferowanych przez Spółkę, częściowo uzależniona jest od warunków pogodowych. W przypadku złych warunków atmosferycznych, np. zbyt obfitych opadów deszczu w długim okresie czasu, czy też ponadnormatywnych upałów i suszy, Spółka odnotowuje mniejsze zainteresowanie wśród klientów, a tym samym generowane są mniejsze przychody ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż w przypadku utrzymywania się niekorzystnych warunków atmosferycznych przez dłuższy okres, wyniki sprzedażowe nie osiągną zaplanowanej przez Zarząd wysokości, co może powodować przekroczenie poziomu kosztów nad przychodami, a tym samym mieć wpływ na bieżące regulowanie płynności.

Ryzyko kursowe

Spółka prowadzi transakcje w walutach obcych, a więc jest narażona na ryzyko walutowe związane z umacnianiem się USD wobec złotego.

Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację na rynku walutowym oraz zachowania konkurencji. W ślad za otrzymywanymi sygnałami z rynku, Spółka reguluje na bieżąco ceny w przypadku kiedy istnieje zagrożenie dla utrzymania poziomu zyskowności, niemniej jednak należy zakładać możliwość poniesienia negatywnych skutków wahań kursowych w krótkoterminowych rozliczeniach.

Ryzyko stóp procentowych

Niniejsze ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki rozpatrywane jest jako ryzyko dotyczące kosztów kredytów, z których korzysta Spółka. Ekspozycja Spółki na zmiany stóp procentowych w kwestii kredytów, związana jest z kosztem ich obsługi, tj. oprocentowania, które bazuje na wskaźniku WIBOR 3M. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost ich oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu obsługi kredytów.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności operacyjnej i innych kosztów

Koszty działalności operacyjnej na skutek czynników niezależnych od Spółki takich jak: wzrost inflacji, zmiany w systemie podatkowym i innych zobowiązań publicznych, zmiany w polityce rządowej, zmiany w przepisach prawa lub innych regulacji, wzrost kosztów pracy, kosztów finansowania kredytów, działania podjęte przez podmioty konkurencyjne. Ma to wpływ na wysokość realizacji marż, w sytuacji ograniczonej możliwości renegotjowania zawartych już kontraktów. Każdy z powyższych czynników oraz spowodowany nimi wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, przy jednoczesnym braku odpowiedniego wzrostu przychodów Spółki, mogą mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki.

Ryzyko związane z kadrą menedżerską

Jednym z elementów wpływających na wyniki finansowe Spółki jest przygotowanie i zaangażowanie kadry menedżerskiej. Odejście kluczowych pracowników, posiadających wymagane przez Spółkę doświadczenie zawodowe w dziedzinach, w których aktywna jest Spółka stanowi jedno z ryzyko w działalności Spółki. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną. Ryzyko to jest ograniczane poprzez stosowanie prowizyjnych systemów wynagrodzeń i aktywne wspomaganie działań mających na celu podnoszenie kwalifikacji pracowników i współpracowników.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Firma przez kilkanaście lat kontaktów z dostawcami wypracowała sobie dobrą pozycję handlową.

Nagłe wycofanie się któregośkolwiek z kontrahentów bądź niewywiązanie się przez nich z postanowień zawartych umów może spowodować konieczność poszukiwania nowych kontrahentów, co w konieczności może wiązać się ze zwiększeniem kosztów działalności.

W celu minimalizacji tego rodzaju ryzyka spółka stara się współpracować ze sprawdzonymi kontrahentami, którzy w dotychczasowej historii prowadzenia działalności przez Spółkę wykazywali się rzetelnością oraz terminowością realizacji dostaw.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako organizator alternatywnego systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielania przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu,

- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu ASO, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Giełda, jako organizator alternatywnego systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu. Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu ASO (akapit powyżej) nie stosuje w przypadku, wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na wniosek emitent w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym lub na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 2 - 5 Regulaminu ASO nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu ASO. Giełda przekazuje niezwłocznie KNF informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu instrumentów finansowych. Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Zgodnie z §17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy w ocenie Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, o której mowa w §17b ust. 1. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy §12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu. Jednocześnie w takim przypadku Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie, instrumenty finansowe emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub wygaśnięcia tego prawa - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym

określanie kursu jednolitego. Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda, jako organizator alternatywnego systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określeniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może żądać od Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a i 15b lub w §17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu bądź nie wykonuje lub nienależyście

wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu ASO, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Giełda, jako organizator alternatywnego systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wydzielone konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu.

Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia:

- przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału – od dnia ich wydania,
- dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu,

do dokonania wpisu do ewidencji akcji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 i 5 tej ustawy, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Ponadto Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie nadużyć na rynku (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

- a) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- b) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - (i). w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - (ii). w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - (iii). w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe

ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o obrocie wskazanych powyżej. Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Ryzyko związane z konfliktem na Ukrainie

Wojna na Ukrainie, zapoczątkowana w wyniku Inwazja Rosji na Ukrainę (2022), stanowi istotny czynnik ryzyka wpływający na sytuację gospodarczą w regionie oraz globalne rynki finansowe. Konflikt ten powoduje podwyższoną zmienność kursów walut, stóp procentowych oraz cen surowców, co może negatywnie oddziaływać na wycenę instrumentów finansowych oraz koszty prowadzonej działalności. Dodatkowo, nałożone przez Unię Europejską i inne podmioty międzynarodowe sankcje gospodarcze wpływają na zakłócenia w łańcuchach dostaw oraz ograniczenia w handlu. W konsekwencji istnieje ryzyko pogorszenia płynności finansowej, wzrostu kosztów operacyjnych oraz niepewności co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej.

Ryzyko związane z konfliktem na Bliskim Wschodzie

Atak Izraela oraz Stanów Zjednoczonych na Iran, eskalacja konfliktu grozi poważnymi zakłóceniami w dostawach ropy na Bliskim Wschodzie, które w najgorszym przypadku mogą wywołać globalną recesję gospodarczą. Iran jest w stanie zakłócić ruch komercyjny przez cieśninę Ormuz. Przez tę cieśninę w 2025 roku przepływała jedna trzecia całkowitego światowego eksportu tego surowca. Trwają wcześniejsze zakłócenia na drodze morskiej w rejonie Morza Czerwonego (rebelianci Huti). Dla bezpieczeństwa statków i ładunków, kontenerowce kierowane są na dłuższą trasę wokół Przylądka Dobrej Nadziei. Podnosi to koszty transportu oraz wydłuża czas łańcucha dostawczego. Odpowiednie planowanie zamówień i dostaw pozwoli na minimalizację zakłóceń z tego powodu. Spółka monitoruje sytuację, ale na ten moment nie zidentyfikowano istotnego wpływu na działalność jednostki i jej funkcjonowanie oraz na sprawozdanie finansowe za rok 2025

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Małgorzata Zawadzka dnia 2026.03.20