

ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.11.2024** do **31.10.2025**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: ROBINSON EUROPE Spółka Akcyjna

Siedziba: Lajkonika 34/, 43-382 Bielsko-Biała

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

4649Z, 3230Z, 4619Z, 4690Z, 4764Z, 4778Z, 4791Z, 4941Z, 5210B, 8292Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP: 5470046025

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS: 0000364613

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.11.2024 do 31.10.2025

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):

"Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity: Dz.U. 2023 poz. 120 z późniejszymi zmianami)

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

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

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności

przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

"

"Wartości niematerialne i prawne to prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki. Wycenia się je według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

"

"Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki. Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

"

"Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez Jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

"

"Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

"

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

"

"Środki trwałe umarzane są według metody liniowej lub degresywnej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

"

"Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

"

"Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

"

"Pozostałe informacje :

1. należności i zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty
2. środki pieniężne wynikające ze stanów środków na rachunku bankowym oraz w kasie spółki w polskich złotych
3. środki w walucie obcej wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym w ten dzień średnim kursie ustalonym przez NBP
4. kapitał zakładowy zgodnie z umową spółki i wpisem do KRS
5. kapitał zapasowy i rezerwy wg wartości wynikającej z ksiąg
6. nie rozliczone do końca roku obrotowego rozrachunki wyrażone w walucie obcej również z tytułu pożyczek ustala się wg kursu NBP
7. rachunek strat i zysków sporządzany jest metodą porównawczą.
9. Wynagrodzenie firmy audytorskiej za badanie ustawowe wynosi zgodnie z umową 18 000,00 złotych netto. Firma audytorska nie świadczyła innych usług.
10. Do wyceny pozycji bilansowych przyjęto kurs średni NBP Tabela nr 212/A/NBP/2025 z dnia 2025-10-31

1 EUR - 4,2543 PLN
1 USD - 3,6751 PLN
100 HUF = 1,0961 PLN
1 CZK - 0,1749 PLN
1 CNY- 0,5166 PLN"

Ustalenia wyniku finansowego:

"Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Koszty

Jednostka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Część stałych pośrednich kosztów produkcji, która nie odpowiada poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych, stanowi koszt okresu, w którym została poniesiona. Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto:

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

Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują: bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący - Jednostka podlega pod przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami.

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

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

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

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

"Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 października 2024 r. Bieżący okres obrotowy dla spółki wynosi 12 miesięcy i obejmuje okres od 01.11.2024 r. do 31.10.2025 r.

Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią."

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

8. 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	3 913 947,31	3 957 535,48
I. Wartości niematerialne i prawne	105 196,82	131 448,70
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	96 846,75	111 194,42
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 350,07	20 254,28
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 350 931,49	3 420 185,78
1. Środki trwałe	3 350 931,49	3 420 185,78
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	670 677,00	670 677,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 096 162,23	2 211 906,13
c) urządzenia techniczne i maszyny	193 130,73	90 085,55
d) środki transportu	364 051,10	425 247,03
e) inne środki trwałe	26 910,43	22 270,07
2. Środki trwałe w budowie		
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		
1. Nieruchomości		
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		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	457 819,00	405 901,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	457 819,00	405 901,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	17 206 419,24	16 215 492,70
I. Zapasy	13 029 088,05	12 015 076,53
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	11 344 508,06	10 999 678,18
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 684 579,99	1 015 398,35
II. Należności krótkoterminowe	4 068 405,92	4 051 389,35
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	4 068 405,92	4 051 389,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 803 339,25	3 808 519,88
- do 12 miesięcy	3 803 339,25	3 808 519,88
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	260 473,36	242 869,47
c) inne	4 593,31	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	79 655,12	123 256,47

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 655,12	123 256,47
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	79 655,12	123 256,47
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 655,12	123 256,47
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29 270,15	25 770,35
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	1 463 298,92	1 057 361,93
AKTYWA RAZEM	22 583 665,47	21 230 390,11

BILANS

Pasywa Dane w PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 183 855,36	13 705 434,09
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 870 892,00	1 870 892,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	10 431 208,23	10 206 962,90
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	4 439 006,50	4 439 006,50
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 298 320,84	1 298 320,84
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto	583 434,29	329 258,35
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 399 810,11	7 524 956,02
I. Rezerwy na zobowiązania	391 554,08	309 609,89
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 011,00	81 277,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	296 543,08	228 332,89
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	296 543,08	228 332,89
II. Zobowiązania długoterminowe	1 105 211,18	3 309 468,94
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 105 211,18	3 309 468,94
a) kredyty i pożyczki	900 000,00	3 140 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	205 211,18	169 468,94
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 903 044,85	3 905 877,19
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	6 903 044,85	3 905 877,19
a) kredyty i pożyczki	4 622 445,49	2 084 179,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	125 334,87	127 951,24
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 553 699,22	1 107 533,63
- do 12 miesięcy	1 553 699,22	1 107 533,63
- 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	254 929,57	229 333,58
h) z tytułu wynagrodzeń	139 272,33	138 091,72
i) inne	207 363,37	218 787,17
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe		
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
PASYWA RAZEM	22 583 665,47	21 230 390,11

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:	22 445 127,84	22 219 192,90
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	22 445 127,84	22 219 192,90
B. Koszty działalności operacyjnej	21 207 675,72	20 827 915,60
I. Amortyzacja	302 444,95	257 615,03
II. Zużycie materiałów i energii	339 721,14	389 067,78
III. Usługi obce	3 825 196,70	3 559 303,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	171 182,00	150 046,33
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	3 684 152,39	3 356 502,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	505 223,48	464 471,72
- emerytalne	194 063,59	202 418,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	952 553,58	941 711,65
VIII. Wartość sprzedanych towarów	11 427 201,48	11 709 196,28
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 237 452,12	1 391 277,30
D. Pozostałe przychody operacyjne	165 977,94	300 327,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	84 257,59	244 183,33
IV. Inne przychody operacyjne	81 720,35	56 143,83
E. Pozostałe koszty operacyjne	423 648,38	722 986,72
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		7 971,50
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	242 934,72	459 621,94
III. Inne koszty operacyjne	180 713,66	255 393,28
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	979 781,68	968 617,74
G. Przychody finansowe	247 015,08	5 843,11
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:		5 843,11
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	247 015,08	
H. Koszty finansowe	487 856,47	534 309,50
I. Odsetki, w tym:	487 856,47	507 351,30
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		26 958,20
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	738 940,29	440 151,35
J. Podatek dochodowy	155 506,00	110 893,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	583 434,29	329 258,35

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)	13 705 434,09	13 463 766,39
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 705 434,09	13 463 766,39
1. Kapitał podstawowy	1 870 892,00	1 870 892,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 870 892,00	1 870 892,00
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	1 870 892,00	1 870 892,00
2. Kapitał zapasowy	10 431 208,23	10 206 962,90
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 206 962,90	10 045 158,03
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	224 245,33	161 804,87
a) zwiększenie (z tytułu)	224 245,33	161 804,87
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	224 245,33	161 804,87
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	10 431 208,23	10 206 962,90
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		
- zbycie inwestycji długotr.		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Kapitały rezerwowe	1 298 320,84	1 298 320,84

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 298 320,84	1 298 320,84
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 298 320,84	1 298 320,84
5. Wynik z lat ubiegłych		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	329 258,35	249 395,52
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	329 258,35	249 395,52
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	329 258,35	249 395,52
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	329 258,35	249 395,52
...wypłata dywidendy	105 013,02	87 590,65
przekazanie na kapitał zapasowy	224 245,33	161 804,87
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		
...		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
6. Wynik netto	583 434,29	329 258,35
a) zysk netto	583 434,29	329 258,35
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 183 855,36	13 705 434,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 183 855,36	13 705 434,09

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	583 434,29	329 258,35
II. Korekty razem	259 222,32	2 046 837,85
1. Amortyzacja	314 349,16	257 615,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	487 856,47	507 351,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		7 971,50
5. Zmiana stanu rezerw	81 944,19	215 702,89
6. Zmiana stanu zapasów	-1 014 011,52	1 366 969,16
7. Zmiana stanu należności	-17 016,57	127 131,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	461 518,39	-287 054,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55 417,80	-148 848,72
10. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	842 656,61	2 376 096,20

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy		5 452,18
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 452,18
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	42 860,30	64 227,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42 860,30	64 227,00
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)	-42 860,30	-58 774,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 326 583,54	1 236 539,36
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 326 583,54	1 236 539,36
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	2 169 981,20	3 508 746,06
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	405 936,99	690 744,48
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	105 013,02	87 590,65
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 028 318,00	2 074 241,79
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	142 856,72	148 817,84
8. Odsetki	487 856,47	507 351,30
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-843 397,66	-2 272 206,70
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-43 601,35	45 114,68
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-43 601,35	45 114,68
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	123 256,47	78 141,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	79 655,12	123 256,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18 044,43	10 522,59

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący
rok obrotowy

Kwota za poprzedni
rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	738 940,29	440 151,35
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	234 257,59	445 710,23
Pozostałe		
wycofana wycena bilansowa z roku ubiegłego (art. 12 ust. 3a)		138 526,90
rozwiązana rezerwa na premie (art. 12 ust. 3a)	150 000,00	63 000,00
rozwiązany odpis na należności (art. 12 ust. 3a)		195 902,44
rozwiązanie odpisów na zaliczki (art. 12 ust. 3a)	51 539,39	48 280,89
rozwiązanie odpisu na zwroty (art. 12 ust. 3a)	32 718,20	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		
Pozostałe		
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:	180 022,86	246 318,11
Pozostałe		51 475,08
koszty PFRON (art. 16 ust. 1 pkt. 36)	27 064,00	62 368,00
Koszty nkup dot. 25 % kosztów samochodów (art. 16 ust. 1 pkt. 4)	18 009,69	19 469,81
amortyzacja bilansowa leasing (art. 16 ust. 1 pkt. 58)	88 758,81	113 005,22
amortyzacja WNiP (art. 16 ust. 1 pkt. 63)	14 347,68	
wyksięgowane należności (art. 16 ust. 1)	31 842,68	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	557 860,16	890 576,22
Pozostałe		
utworzone odpisy aktualizujące na towary w drodze (art. 16 ust. 1)		266 678,94
utworzone odpisy aktualizujące na zapasy (art. 16 ust. 1)	120 000,00	120 000,00
utworzone odpisy aktualizujące na należności (art. 16 ust. 1)	122 934,72	72 943,00
wynagrodzenia z tyt. niewypłaconych umów zleceń (art. 16 ust. 1)	9 768,50	12 039,05
składki ZUS (art. 16 ust. 1)		65 791,59
utworzona rezerwa na zwroty (art. 16 ust. 1)		63 332,89
utworzona rezerwa na premie (art. 16 ust. 1)	247 728,39	150 000,00

wycena bilansowa sald walutowych (art. 16 ust. 1)	54 228,55	139 790,75
Utworzona rezerwa na audyt (art. 16 ust. 1)	3 200,00	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	77 830,64	79 435,85
Pozostałe		
składki ZUS uregulowane w roku podatkowym (art. 15 ust. 4)	65 791,59	62 302,58
umowy zlecenia wypłacone w roku podatkowym (art. 15 ust. 4)	12 039,05	17 133,27
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	145 570,29	131 748,73
Pozostałe		
Płatności z tyt. leasingu operacyjnego uznawanego na potrzeby uor jako leasing finansowy (art. 17b ust. 1)	145 570,29	131 748,73
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 019 164,79	920 159,87
K. Podatek dochodowy	193 641,00	174 830,00

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Informacja_dodatkowa_17.01.2025.pdf

Nota 1AA ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)									
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Razem Inne WNiP	Zaliczki na wnip	Wartości niematerialne i prawne, razem
				nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	oprogramowanie komputerowe	Pozostałe			
a)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na początek okresu		286 953,37			142 244,72	142 244,72		429 198,09
b)	zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie						0,00		0,00
	- zakupy gotowych wnip						0,00		0,00
	- aport, darowizna						0,00		0,00
	- używane na podstawie umów leasingu finansowego						0,00		0,00
	- aktualizacja wartości						0,00		0,00
	- inne						0,00		0,00
c)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż						0,00		0,00
	- likwidacja						0,00		0,00
	- aktualizacja wartości						0,00		0,00
	- inne						0,00		0,00
d)	Wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych - stan na koniec okresu	0,00	286 953,37	0,00	0,00	142 244,72	142 244,72	0,00	429 198,09
e)	Umorzenie - stan na początek okresu		175 758,95	0,00	0,00	121 990,44	121 990,44	x	297 749,39
f)	Zwiększenie umorzenia z tytułu:	865 798,00	14 347,67	0,00	0,00	11 904,21	11 904,21	x	892 049,88
	- amortyzacja		14 347,67			11 904,21	11 904,21	x	26 251,88
	- aktualizacja wartości	370 790,00					0,00	x	370 790,00
	- inne	495 008,00					0,00	x	495 008,00
	- Zmniejszenie umorzenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	x	0,00
	- sprzedaż						0,00	x	0,00
	- likwidacja						0,00	x	0,00
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne						0,00	x	0,00
g)	Umorzenie - stan na koniec okresu	865 798,00	190 106,62	0,00	0,00	133 894,65	133 894,65	x	1 189 799,27
h)	Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	(865 798,00)	96 846,75	0,00	0,00	8 350,07	8 350,07	0,00	(760 601,18)

Nota 1A	WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	własne	105 196,82	131 448,70
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00	0,00
	Razem	105 196,82	131 448,70

Nota 1B	KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	Wartość początkowa	Dotychczasowe umorzenie (art.33 ust.3)	Wartość netto	Ustalony okres odpisywania
-		0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	495 008,00	0,00	370 790,00	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
-	PROLL	286 953,37	190 106,62	96 846,75	20,00
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-				0,00	
-			0,00	0,00	
	Razem	286 953,37	190 106,62	96 846,75	

Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności.
Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do kosztów operacyjnych.

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	670 677,00	4 257 162,82	327 919,55	776 498,94	176 568,21	0,00	0,00	6 208 826,52
b)	zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	130 662,68	68 210,71	22 683,07	0,00	0,00	221 556,46
	- przejęcie ze środków trwałych w budowie								0,00
	- zakup gotowych środków trwałych			4 347,96	15 829,27	22 683,07			42 860,30
	- aport, darowizna								0,00
	- używane na podstawie umów leasingu finansowego			126 314,72	52 381,44				178 696,16
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne								0,00
c)	zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sprzedaż								0,00
	- likwidacja								0,00
	- aktualizacja wartości								0,00
	- inne								0,00
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	670 677,00	4 257 162,82	458 582,23	844 709,65	199 251,28	0,00	0,00	6 430 382,98
e)	Umorzenie - stan na początek okresu	0,00	2 045 256,69	237 834,00	351 251,91	154 298,14	0,00	x	2 788 640,74
f)	Zwiększenie umorzenia za okres, z tytułu:	0,00	115 743,90	27 617,50	129 406,64	26 055,39	0,00	x	298 823,43
	- amortyzacja		115 743,90	24 244,13	124 497,33	26 055,39		x	290 540,75
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne	370 790,00		3 373,37	4 909,31		0,00	x	379 072,68
g)	Zmniejszenie umorzenia za okres, z tytułu:	495 008,00	0,00	0,00	0,00	8 012,68		x	503 020,68
	- sprzedaż						0,00	x	0,00
	- likwidacja						0,00	x	0,00
	- aktualizacja wartości						0,00	x	0,00
	- inne					8 012,68	0,00	x	8 012,68
h)	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	2 161 000,59	265 451,50	480 658,55	172 340,85	0,00	x	3 079 451,49
i)	Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	670 677,00	2 096 162,23	193 130,73	364 051,10	26 910,43	0,00	0,00	3 350 931,49

Nota 2	ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	koniec okresu bieżącego	koniec okresu poprzedniego
a)	własne	2 859 793,01	2 994 938,75
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	491 138,48	425 247,03
-	leasing finansowy	491 138,48	425 247,03
-			
	Razem	3 350 931,49	3 420 185,78

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	2 409 575,99		457 819	2 136 320,22		405 901
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych		19,00%	0,00		19,00%	0
-	koszty okresu niezrealizowanych podatkowo		19,00%	0,00		19,00%	0
-	rezerwa na świadczenia pracownicze		19,00%	0		19,00%	0
-	rozliczenia międzyokresowe bierne na premie dla pracowników	247 728,39	19,00%	47 068	150 000,00	19,00%	28 500
-	odpis aktualizujący wartość należności	654 636,14	19,00%	124 381	531 701,42	19,00%	101 023
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań /należności (wycena bilansowa)	54 228,55	19,00%	10 303	5 642,80	19,00%	1 072
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zapasów	1 049 914,99	19,00%	199 484	929 914,94	19,00%	176 684
-	zobowiązania z tytułu leasingu	330 546	19,00%	62 804	297 420	19,00%	56 510
-	różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową zaliczek na dostawy	13 937,96	19,00%	2 648	65 477,35	19,00%	12 441
-	pozostałe rezerwy bilansowe (audyt)	18 200,00	19,00%	3 458	15 000,00	19,00%	2 850
-	składki ZUS , niewypłacone umowy zlecenia	9 768,50	19,00%	1 856	77 830,64	19,00%	14 788
-	pozostałe	30 615,41	19,00%	5 817	63 332,89	19,00%	12 033
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	457 819	x	x	405 901
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego	370 790,00	x		x	x	
	Razem- wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	495 008,00	x	457 819	x	x	405 901

Informacja o wartości gruntów użytkowanych wieczysto:
nie dotyczy
Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
42 860,30
Planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
nie planowane

Nota 4	ZAPASY WEDŁUG OKRESÓW ZALEGANIA	Materiały	Półprodukt y i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
	Razem w wartości brutto	0,00	0,00	0,00	12 394 423,00	1 698 517,95	14 092 940,95
	odpisy aktualizujące				1 049 914,94	13 937,96	1 063 852,90
	Razem w wartości bilansowej	0,00	0,00	0,00	11 344 508,06	1 684 579,99	13 029 088,05

Nota 4A	ZMIANY W STANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY	Odpisy aktualizują ce materiały	Odpisy aktualizują ce produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Odpisy aktualizujące zaliczki na dostawy	Razem odpisy aktualizujące zapasy
a)	Bilans otwarcia			929 914,94	65 477,35	995 392,29
b)	Zwiększenia	0,00	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
-	utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi			120 000,00		120 000,00
-						0,00
-						0,00
c)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	51 539,39	51 539,39
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				51 539,39	51 539,39
-	wykorzystanie odpisów					0,00
-						0,00
d)	Bilans zamknięcia	370 790,00	0,00	1 049 914,94	13 937,96	1 063 852,90

495 008,00

Nota 5	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.10.2025	31.10.2024
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	4 434 602,61	4 051 389,35
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 803 339,25	3 808 519,88
	- do 12 miesięcy	3 803 339,25	3 808 519,88
	- powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	260 473,36	242 869,47
c)	inne z tytułu	370 790,00	0,00
	kaucje		
	ubezpieczenia majątkowe		
	rozrachunki z pracownikami z tyt. zaliczek		
	pozostałe	4 593,31	0,00
d)	dochodzone na drodze sądowej		
	Należności krótkoterminowe razem	4 434 602,61	4 051 389,35
	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	654 636,14	531 701,42
		31.10.2025	31.10.2024
	Odpisy aktualizujące na BO	531 701,42	697 010,87
	utworzenie odpisów aktualizujących	122 934,72	72 943,00
	wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	42 350,01
	rozwiązanie odpisów aktualizujących	0,00	195 902,44
	Odpisy aktualizujące na BZ	654 636,14	531 701,42

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	31.10.2025	31.10.2024
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	79 655,12	123 256,47
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	370 790,00	0,00
-	udziały lub akcje	495 008,00	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	123 256,47
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	79 655,12	123 256,47
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	79 655,12	123 256,47
		79 655,12	123 256,47
-	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	79 655,12	123 256,47

Nota 7	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE czynne (B.IV.)	31.10.2025	31.10.2024
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	29 270,15	25 770,35
-	ubezpieczenia majątkowe	29 270,15	25 770,35
-	pozostałe	0,00	
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
-	provizja od kredytów	0,00	
-	dyskonto odsetek od obligacji	0,00	
	Razem	29 270,15	25 770,35

Nota 7a	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITA (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	31.10.2025	31.10.2024
		0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00

Nota 8	ZMIANY KAPITAŁU (FUNDUSZU) PODSTAWOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	1 870 892,00
b)	zwiększenia z tytułu	0,00
-		
-		
-		
c)	zmniejszenia z tytułu	0,00
-		
-		
-		
d)	Stan na koniec okresu	1 870 892,00

Kapitał zakładowy na dzień 31 października 2024 r. wynosi 1 870 892,00 zł i dzieli się na 1 870 892 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- seria A – 1 000 000 akcji
- seria B – 187 500 akcji
- seria C – 112 842 akcji
- seria D – 144 300 akcji
- seria E – 120 000 akcji
- seria F – 306 250 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
		zwykłe	uprzywilejowane	inne				
1	Paweł Busz	375 000,00	0,00	0,00	375 000,00	1,00	375 000,00	20,04%
2	Sławomir Pszczoła	250 000,00	0,00	0,00	250 000,00	1,00	250 000,00	13,36%
3	Janusz Starko	380 094,00	0,00	0,00	380 094,00	1,00	380 094,00	20,32%
4	Robinson Europe SA	370 790,00	0,00	0,00	370 790,00	1,00	370 790,00	19,82%
5	Pozostali	495 008,00	0,00	0,00	495 008,00	1,00	495 008,00	26,46%
	Razem	1 870 892,00	0,00	0,00	1 870 892,00	x	1 870 892,00	100,00%

Nota 9	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) ZAPASOWEGO	Wartość
a)	Stan na początek okresu	10 206 962,90
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	224 245,33
	- agio	
	- z zysku	224 245,33
	- inne	
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	0,00
	- pokrycie straty	
	- dywidendy	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	10 431 208,23

Nota 9A	ZMIANY STANU KAPITAŁU (FUNDUSZU) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Wartość
a)	Stan na początek okresu	0,00
b)	zwiększenia w ciągu roku z tytułu	370 790,00
	- aktualizacja środków trwałych	
	- wycena inwestycji długoterminowych	0,00
	- inne	370 790,00
c)	zmniejszenia w ciągu roku z tytułu	495 008,00
	- zbycie inwestycji długoterminowych	
	- podatku odroczonego od wartości aktualizacji inwestycji długoterminowych odniesionych na kapitał	
	- inne	
	Stan na koniec okresu	(124 218,00)

Nota 9B	ZMIANY STANU POZOSTAŁYCH KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) REZERWOWYCH	Wartość
a)	Stan na początek okresu	1 298 320,84
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	1 298 320,84

0,00

Nota 10	PROPONOWANY PODZIAŁ ZYSKU NETTO	Kwota
1.	Zysk netto za rok obrotowy	583 434,29
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)	583 434,29
4.	Proponowany podział zysku:	583 434,29
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	
	- wypłata dywidendy (wypłacone zaliczki.....)	
	- zwiększenie kapitału (funduszu) zapasowego	583 434,29
	- zwiększenie kapitału (funduszu) rezerwowego	
	- podwyższenie kapitału (funduszu) zakładowego	
	- nagrody i premie	
	- zasilenie funduszy specjalnych	
	- inne	
5.	Zysk niepodzielony (3-4)	0,00

370790
495008

0

0

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:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	na świadczenia emerytalne i podobne					0,00
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
2.	Rezerwy krótkoterminowe:	309 609,89	391 554,08	309 609,89	0,00	391 554,08
a)	rezerwa na podatek dochodowy	81 277,00	95 011,00	81 277,00		95 011,00
b)	na pozostałe koszty:	228 332,89	296 543,08	228 332,89	0,00	296 543,08
	- części do maszyn	0,00	0,00		0,00	0,00
	- zwroty	63 332,89	30 614,69	63 332,89	0,00	30 614,69
	- Audyt	15 000,00	18 200,00	15 000,00	0,00	18 200,00
	- wynagrodzenia (premie)	150 000,00	247 728,39	150 000,00	0,00	247 728,39
	- niewykorzystane urlopy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- niewykorzystane urlopy (ZUS)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odprawy emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	370 790,00	391 554,08	309 609,89	0,00	391 554,08

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	3 905 877,19	6 903 044,85	2 649 468,94	649 177,78	480 000,00	456 033,40	180 000,00	0,00	7 215 346,13	8 008 256,03
a)	Kredyty i pożyczki	2 084 179,85	4 622 445,49	2 480 000,00	480 000,00	480 000,00	420 000,00	180 000,00	0,00	5 224 179,85	5 522 445,49
b)	z tyt.dostaw robót i usług	1 107 533,63	1 553 699,22							1 107 533,63	1 553 699,22
c)	z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	229 333,58	254 929,57							229 333,58	254 929,57
d)	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	127 951,24	125 334,87	169 468,94	169 177,78		36 033,40			297 420,18	330 546,05
e)	wynagrodzenia	138 091,72	139 272,33							138 091,72	139 272,33
f)	inne	218 787,17	207 363,37							218 787,17	207 363,37
RAZEM (1+2)		3 905 877,19	6 903 044,85	2 649 468,94	649 177,78	480 000,00	456 033,40	180 000,00	0,00	7 215 346,13	8 008 256,03

370790

Nota 12	ZABEZPIECZENIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ KREDYTOWYCH
---------	--

1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
 2. hipoteka umowna na będącej własnością Spółki nieruchomości gruntowej położonej w Bielsku-Białej
 3. zobowiązanie do ubezpieczenia nieruchomości stanowiącej przedmiot zabezpieczenia
 4. gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 1 600 000 zł do dnia 17.11.2023 r. (aneksowano zapis zmieniając kwotę udzielonej pomocy de minimis na kwotę 1 244 480 zł)
- Zobowiązania kredytowe zabezpieczone na majątku Spółki do kwoty 5 522 445,49 zł

Nota 13	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.10.2025	31.10.2024
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
		370 790,00	
2.	zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	495 008,00	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
			0,00
	- z tytułu dywidend	0,00	0,00
	- inne zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
3.	wobec pozostałych jednostek	6 903 044,85	3 905 877,19
a)	kredyty i pożyczki	4 622 445,49	2 084 179,85
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe, w tym:	125 334,87	127 951,24
	- pochodnych instrumentów finansowych		
	- z tyt.leasingu	125 334,87	127 951,24
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 553 699,22	1 107 533,63
	- do 12 miesięcy	1 553 699,22	1 107 533,63
	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	254 929,57	229 333,58
h)	z tytułu wynagrodzeń	139 272,33	138 091,72
i)	inne, w tym:	207 363,37	218 787,17
	- rozrachunki z pracownikami (inne niż wynagrodzenia)	207 363,37	218 787,17
	- towarzystw ubezpieczeń majątkowych		
	- odsetki od przejętych cesji		
	- prowizji -akwizytorzy		
	- inne		
4.	fundusze specjalne (wg tytułów)	0,00	0,00
	- ZFŚS		
	- ZFRON		
	- Fundusz Pożyczkowy		
	Razem	6 903 044,85	3 905 877,19

Nota 14	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE (B.IV.)	31.10.2025	31.10.2024
	- 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)	0,00	0,00
	- przedpłacone faktury	0,00	0
	Razem	0,00	0,00

Nota 14A	ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	31.10.2025	31.10.2024
	Stan na początek okresu	370 790,00	
a)	zwiększenia (z tytułu)	495 008,00	0,00
	wniesione aportem		
-			
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-			
-			
	Stan na koniec okresu	865 798,00	0,00

Nota 15

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Pozycja w bilansie	Kwota
1. Zobowiązania wobec banków z tyt. zaciągniętych kredytów	5 522 445,49	II. 3. a)	900 000,00
		III. 3. a)	4 622 445,49
2. Leasing finansowy	330546,05	II. 3. c)	205 211,18
		III. 3. c)	125 334,87

Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy:

nie dotyczy

Nota II.1A	STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO PRODUKTÓW I TOWARÓW						
Lp.	Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicę			
		31.10.2025	31.10.2024	dostawy wewnątrzwspólnotowe		eksport	
				31.10.2025	31.10.2024	31.10.2025	31.10.2024
1.	Wyroby gotowe, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	Usługi	0,00					
-							
2.	Usługi, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-							
-							
3.	Towary, w tym główne grupy:	19 381 371,65	18 869 629,18	2 884 516,79	3 060 502,63	179 239,40	289 061,09
-	Sprzedaż towarów	19 381 371,65	18 869 629,18	2 884 516,79	3 060 502,63	179 239,40	289 061,09
-							
	Razem	19 381 371,65	18 869 629,18	2 884 516,79	3 060 502,63	179 239,40	289 061,09

Nota II.1B	STRUKTURA SPRZEDAŻY DŁUGOTERMINOWYCH USŁUG - NIE DOTYCZY	Przychody netto	Koszty ich osiągnięcia	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
1.	Umowy o długoterminowe usługi (zakończone lub niezakończone) ogółem, w tym:	865 798,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	Umowy niezakończone, w tym:	865 798,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-		370 790,00				
-		495 008,00				
-						
-						
b)	umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Nota II.2	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.10.2025	31.10.2024
a)	amortyzacja	302 444,95	257 615,03
b)	zużycie materiałów i energii	339 721,14	389 067,78
c)	usługi obce	3 825 196,70	3 559 303,90
d)	podatki i opłaty	171 182,00	150 046,33
e)	wynagrodzenia	3 684 152,39	20 827 915,60
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	505 223,48	464 471,72
-	emerytalne	202 418,03	202 418,03
g)	pozostałe koszty rodzajowe	952 553,58	941 711,65
-	pozostałe koszty rodzajowe	952 553,58	941 711,65
h)	wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 427 201,48	11 709 196,28
	Razem	21 207 675,72	20 827 915,60

Nota II.3	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.10.2025	31.10.2024
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	0,00	0,00
-	stanowi nadwyżkę przychodów z rozchodu środków trwałych nad wartością netto rozchodu środków trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	84 257,59	244 183,33
IV.	Inne przychody operacyjne	81 720,35	56 143,83
-	pozostałe	81 720,35	56 143,83
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
Razem		165 977,94	300 327,16

Nota II.4	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.10.2025	31.10.2024
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trw	0,00	7 971,50
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	242 934,72	459 621,94
III.	Inne koszty operacyjne	180 713,66	255 393,28
-	pozostałe	180 713,66	255 393,28
-			
-			
-			
-			
-			
-			
	Razem	423 648,38	722 986,72

Nota II.5	PRZYCHODY FINANSOWE	31.10.2025	31.10.2024
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	5 843,11
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	247 015,08	0,00
-	różnice kursowe/ pozostałe	247 015,08	0,00
-			
-			
-			
-			
	Razem	247 015,08	5 843,11

Nota II.6	KOSZTY FINANSOWE	31.10.2025	31.10.2024
I.	Odsetki	487 856,47	507 351,30
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	0,00	26 958,20
-	pozostałe koszty finansowe - różnice kursowe	0,00	26 958,20
-	inne		
-			
-			
-			
	Razem	487 856,47	534 309,50

Nota II.7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE ŚRODKI TRWAŁE		
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	0,00
1.	Zmiana technologii produkcji	0,00
2.	Zaniechanie określonek produkcji	0,00
3.	Przeznaczenie do likwidacji wobec nieopłacalności dalszego remontowania i użytkowania	0,00
4.	Inne przyczyny	0,00
Razem		0,00

Nota II.8 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW						
Lp.	Przyczyna dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów	Materiały	Półprodukty i produkcja w toku	Produkty gotowe	Towary	Razem
1.	Utrata cech użytkowych i handlowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Utrata rynków zbytu (zaleganie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Obniżenie cen rynkowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne przyczyny	0,00	0,00	0,00	120 000,00	120 000,00
Razem		0,00	0,00	0,00	120 000,00	120 000,00

Nota II.9 INFORMACJA O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		W roku obrotowym	Przewidywane
a)	Przychody osiągnięte ze sprzedaży, z tytułu:	0,00	0,00
-			
-			
-			
b)	Koszty wytworzenia produktów, w tym:	0,00	0,00
-			
-			
-			
Wynik finansowy na ww operacjach		0,00	0,00

Ustęp III. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji bilansu i RZiS

Lp.	Waluta	kod waluty	kurs średni
a)	Tabela nr 212/A/NBP/2025	EUR	4,2543
b)	Tabela nr 212/A/NBP/2025	CNY	0,5166
c)	Tabela nr 212/A/NBP/2025	USD	3,6751
d)	Tabela nr 212/A/NBP/2025	HUF	100 HUF = 1,0961
e)	Tabela nr 212/A/NBP/2025	CZK	0,1749

Ustęp IV . Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Nota IV.1. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
Lp.	Rodzaj środków pieniężnych	31.10.2025	31.10.2024	Zmiana stanu środków pieniężnych	Środki pieniężne na koniec okresu o ograniczonej możliwości dysponowania
1.	Środki pieniężne w kasie	52 162,42	48 554,38	3 608,04	
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	27 492,70	74 702,09	-47 209,39	
2a	W tym środki zgromadzone na rachunku bankowym VAT Split Payment	18 044,43	10 522,59	7 521,84	18 044,43
3.	Inne środki pieniężne, w tym:				
-					
-					
	Razem środki oieniężne i ich ekwiwalenty	370 790,00	123 256,47	-43 601,35	18 044,43

495008

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	370790				
9.		495008				
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 marketingu	7	8
2.	Pracownicy administracji	8	8
3.	Pracownicy zatrudnieni poza granicami kraju		
4.	Pracownicy magazynowi	11	12
5.	Pracownicy na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych		
Razem		26	28

Na dzień 31.10.2025 r. Jednostka zatrudniała 26 pracowników na podstawie umowy o pracę, a w roku poprzednim 28 osób.

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		1 038 210,73	1 038 210,73
Razem		1 038 210,73	1 038 210,73

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	
						oprocentowania (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	
	wynagrodzenia obciążające	
	Należne	Wypłacone
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	18 200,00	9 100,00
inne usługi poświadczające	xxx	xxx
usługi doradztwa podatkowego	xxx	xxx
pozostałe usługi		
- półroczny przegląd sprawozdania	xxx	xxx
- inne	xxx	xxx

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 odnotowano takich zdarzeń

II. Zmiany zasad rachunkowości/ korekta błędu

Nie dokonano zmian polityki rachunkowości .

III. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Nie odnotowano takich zdarzeń

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

Ryzyko związane z sezonowością branży wędkarskiej

Branża wędkarska charakteryzuje się sezonowością osiągania przychodów w ciągu roku obrotowego. Najwyższe przychody Spółki związane są bezpośrednio z sezonem wędkarskim, a w wypadku sprzedaży o charakterze hurtowym jest to okres od lutego do września.

Ryzyko związane z czynnikami atmosferycznymi

Sprzedaż produktów i towarów oferowanych przez Spółkę, częściowo uzależniona jest od warunków pogodowych. W przypadku złych warunków atmosferycznych, np. zbyt obfitych opadów deszczu w długim okresie, 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 bazują na wskaźnikach WIBOR 1M. Wzrost stóp procentowych oznacza wzrost ich oprocentowania i zarazem kosztów ponoszonych przez Spółkę z tytułu obsługi kredytów.

Ryzyko spłaty zobowiązań kredytowych

Na dzień 31 października 2024 roku, wysokość zobowiązań Spółki z tytułu kredytów i pożyczek wynosiła łącznie 5 522 445,49 zł (z czego w kwocie 900 000,00 zł stanowiły zobowiązania długoterminowe oraz w kwocie 4 622 445,49 zł zobowiązania krótkoterminowe).

Należy zaznaczyć, iż Spółka prowadzi na bieżąco obsługę wszelkich zobowiązań kredytowych. Istnieje jednak ryzyko, iż w przypadku nagłej konieczności uregulowania większej liczby płatności, przy jednoczesnym nieosiągnięciu właściwego poziomu przychodów, Spółka będzie miała problemy z

terminowym regulowaniem zobowiązań kredytowych, co narazi ją na ryzyko ich natychmiatowej wymagalności. Obecnie Spółka sukcesywnie spłaca wszystkie zobowiązania, a możliwość zaistnienia niniejszego ryzyka oceniana jest przez Zarząd w kategoriach zwykłego ryzyka biznesowego.

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 renegocjowania 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 ryzyk jej działalności. Ewentualna utrata części kluczowych pracowników mogłaby wpłynąć negatywnie na działalność operacyjną. Ryzyko to jest ograniczane poprzez stosowanie prowizyjnych systemów wynagrodzeń i aktywne wspieranie działań mających na celu podnoszenie kwalifikacji pracowników i współpracowników.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców

Spółka przez kilkadziesiąt lat kontaktów z dostawcami wypracowała sobie dobrą pozycję handlową. Obecnie sprzęt oraz komponenty zamawia przede wszystkim w Chinach, a także w Polsce, we Włoszech, w Korei, Belgii, na Węgrzech, Indiach, czy Wietnamie.

Nagłe wycofanie się któregoś z kontrahentów bądź niewywiązanie się przez nich z postanowień zawartych umów może spowodować konieczność poszukiwania nowych dostawców, co w konsekwencji 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 utratą głównych odbiorców

Odbiorcami produktów Spółki są podmioty gospodarcze, z którymi handel odbywa się na zasadach „gentlemen’s agreement”. Należy zaznaczyć, że Spółka posiada także zawarte umowy o współpracy z kilkoma dużymi odbiorcami sieciowymi obecnymi na rynku polskim.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Działalność Spółki w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w sektorze produkcji i dystrybucji sprzętu wędkarskiego oraz sportowego.

W przemyśle wędkarskim w coraz szybszym tempie postępuje proces globalizacji. Jego przyspieszenie jest wynikiem wzrostu pozycji państw azjatyckich, w tym przede wszystkim Chin w produkcji sprzętu wędkarskiego. Istotny postęp w jakości produkcji wyrobów z Dalekiego Wschodu przyczynił się do istotnego obniżenia pozycji konkurencyjnej wielu lokalnych europejskich firm produkcyjnych. Powyższy czynnik ryzyka jest jednak skutecznie minimalizowany poprzez wprowadzanie coraz szerszej gamy zaprojektowanych produktów pod własnym znakiem handlowym, a zlecanych do produkcji właśnie na rynku daleko-wschodnim. Spółka lokuje swoje zlecenia wyłącznie u sprawdzonych, wyselekcjonowanych producentów, wykorzystując swoje kontakty na tym rynku od 1994 roku.

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 kosztów postępowania,
- 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 obowiązana jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, 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 wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek ten może być złożony w formie papierowej, opatrzony podpisami własnoręcznymi, lub elektronicznie w formacie PDF, opatrzony kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi lub podpisami zaufanymi. Wniosek przekazany w formie papierowej, uznaje się za złożony z chwilą wpłynięcia jego oryginału do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu, zaś wniosek przekazany elektronicznie, uznaje się za złożony z chwilą jego dostarczenia na co najmniej jeden z następujących adresów e-mail: gpw@gpw.pl, emitenci@gpw.pl. 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 określaniem 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 określaniem 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 nienależyćnie 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 wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek ten może być złożony w formie papierowej, opatrzony podpisami własnoręcznymi, lub elektronicznie w formacie PDF, opatrzony kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi lub podpisami zaufanymi. Wniosek przekazany w formie papierowej, uznaje się za złożony z chwilą wpłynięcia jego oryginału do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu, zaś wniosek przekazany elektronicznie, uznaje się za złożony z chwilą jego dostarczenia na co najmniej jeden z następujących adresów e-mail: gpw@gpw.pl, emitenci@gpw.pl. 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 zasięgnięcia opinii Rady Giełdy.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wydodrębnione 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 o ofercie publicznej, 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 o obrocie instrumentami finansowymi.

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 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 15 000 000 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 – 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 2 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;

- (iii). w przypadku naruszeń art. 17 - 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający. Jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji administracyjnej ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska w odniesieniu do okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 lit. a), b) oraz d)-h) Rozporządzenia MAR, państwa członkowskie zapewniają, by takie organy mogły nałożyć sankcje administracyjne w wysokości co najmniej 2 500 000 EUR. Gdy osobą prawną jest MŚP, państwa członkowskie mogą zapewnić, by takie organy mogły alternatywnie nałożyć sankcje administracyjne w wysokości co najmniej 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.;
- (iv). w przypadku naruszeń art. 18 i 19 – 0,8 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający. Jeżeli właściwe organy uznają, że kwota sankcji administracyjnej ustalona na podstawie całkowitych rocznych obrotów byłaby nieproporcjonalnie niska w odniesieniu do okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 lit. a), b) oraz d) - h) Rozporządzenia MAR, państwa członkowskie zapewniają, by takie organy mogły nałożyć sankcje administracyjne w wysokości co najmniej 1 000 000 EUR. Gdy osobą prawną jest MŚP, państwa członkowskie mogą zapewnić, by takie organy mogły alternatywnie nałożyć sankcje administracyjne w wysokości co najmniej 400 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
- (v). w przypadku naruszeń art. 20 - 0,8 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający lub 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 rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 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 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 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.

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

Marcin Ślusarczyk dnia 2026.01.13