

JEDNOSTKOWY I
SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY
PL GROUP S.A.

IV KWARTAŁ 2025 ROKU

**PL
GROUP**

Raport PL GROUP S.A. za IV kwartał 2025 r. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Warszawa, 16.02.2026 r.

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE SPÓŁKI

Firma: PL GROUP S.A.
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: 02-232 Warszawa
ul. Łopuszańska 38B
Tel.: 22 243 20 20
Internet: www.privatelabelgroup.com
E-mail: office@privatelabelgroup.com
KRS: 0000286524
REGON: 141049304
NIP: 1132685165
Kapitał zakładowy 20 000 000,00 zł

ANIMATOR

NWAI Dom Maklerski S.A.

AUTORYZOWANY DORADCA

Autoryzowani.pl Prosta Spółka Akcyjna

RELACJE INWESTORSKIE

ir@privatelabelgroup.com

ZARZĄD

Sebastian Albin – Prezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Bożena Gaj - Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Gutowski – Członek Rady Nadzorczej
Hubert Drabik – Członek Rady Nadzorczej
Marcin Wojewódka – Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Albin – Członek Rady Nadzorczej

KOMENTARZ ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Działając w imieniu PL Group S.A., prezentuję raport za IV kwartału 2025 r., obejmujący kluczowe działania zarówno Spółki, jak i całej Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi w 100% zależne podmioty: PLD sp. z o.o. oraz PL CFM sp. z o.o., obie z siedzibą w Warszawie.

Miniony kwartał upłynął pod znakiem dalszej, systematycznej realizacji działań strategicznych, które w naszej ocenie mogą istotnie przełożyć się na rozwój Grupy oraz wzrost jej wartości w horyzoncie długoterminowym. Kontynuowaliśmy rozpoczęte wcześniej projekty, koncentrując się na ich pogłębionej analizie oraz przygotowaniu do kolejnych etapów decyzyjnych.

W dalszym ciągu prowadziliśmy proces związany z potencjalnym nabyciem 100% udziałów w spółce posiadającej atrakcyjne nieruchomości zabudowane. Otrzymany w sierpniu raport z badania due diligence umożliwił nam kompleksową ocenę sytuacji finansowej, prawnej i operacyjnej tego podmiotu. Wyniki analizy potwierdziły zasadność kontynuowania rozmów. Choć okres wyłączności negocjacyjnej obowiązywał do końca września ubiegłego roku, obecnie proces negocjacyjny skupia się wokół ceny oraz kluczowych warunków transakcji. Jednocześnie podkreślamy, że ewentualna finalizacja przedmiotowej transakcji, poza uzgodnieniami czysto biznesowymi, uzależniona jest od spełnienia określonych przesłanek, w tym uzyskania wymaganych zgód korporacyjnych i regulacyjnych, a także potwierdzenia braku wystąpienia istotnej negatywnej zmiany w działalności, majątku lub wynikach finansowych podmiotu będącego przedmiotem transakcji.

Kontynuowaliśmy również prace analityczne dotyczące potencjalnego wejścia w segment produkcji prefabrykowanych domów szkieletowych. Analizy te dotyczą aspektów prawnych, finansowych i organizacyjnych, których celem jest wypracowanie optymalnego modelu współpracy. Ostateczne decyzje w zakresie formy i skali zaangażowania zostaną podjęte po zakończeniu trwających prac. Projekt realizowany jest w oparciu o list intencyjny podpisany 31 maja 2024 r., a jego złożoność powoduje, że proces analityczny wymaga odpowiedniego czasu. Jednocześnie dostrzegamy w nim znaczący potencjał, który – w przypadku podjęcia decyzji o realizacji – umożliwiłby Grupie wejście w nowy, perspektywiczny obszar działalności.

Realizowaliśmy również w dalszym ciągu działania zmierzające do rozwoju współpracy z partnerem z sektora energetycznego w zakresie sprzedaży magazynów energii dla klientów indywidualnych oraz przemysłowych. Zgodnie z przyjętymi założeniami partner odpowiadałby za wsparcie eksperckie oraz obsługę operacyjną projektu, obejmującą m.in. pozyskiwanie klientów, realizację zamówień, logistykę, magazynowanie i instalację urządzeń. Po stronie Spółki rozważane jest udzielenie finansowania w formie 12-miesięcznej pożyczki z opcją konwersji na udziały partnera. Środki miałyby zostać przeznaczone m.in. na zakup i import produktów, działania marketingowe oraz rozwój zaplecza operacyjnego. Pomimo pierwotnie zakładanego terminu zawarcia umowy pożyczki do 31 stycznia 2025 r., negocjacje w dalszym ciągu trwają. Naszym celem pozostaje rozszerzenie oferty Grupy o nowoczesne rozwiązania wspierające transformację energetyczną.

W omawianym okresie sprawozdawczym, stopniowo do aktywności operacyjnej powróciła również spółka zależna PLD sp. z o.o., która wznowiła działalność w obszarze hurtowej sprzedaży pojazdów osobowych. Proces odbudowy skali działalności w tym segmencie przebiega stopniowo i stanowi element porządkowania oraz wzmacniania podstawowej aktywności operacyjnej Grupy.

W minionych miesiącach konsekwentnie realizowaliśmy kolejne etapy rozpoczętych projektów, analizowaliśmy nowe kierunki rozwoju oraz podejmowaliśmy działania sprzyjające dywersyfikacji działalności. Każda inicjatywa oraz potencjalna transakcja poddawane są wnikliwej ocenie pod kątem ich uzasadnienia biznesowego, identyfikowanych ryzyk oraz zgodności ze strategią Grupy. Nadrzędnym celem Zarządu pozostaje budowanie długoterminowej wartości PL Group S.A. oraz zapewnienie stabilnych i trwałych korzyści dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu



WWW.PRIVATELABELGROUP.COM

Działalność PL Group S.A. nadal pozostaje w sektorze motoryzacji, z której się wywodzi natomiast poprzez uporządkowanie struktury organizacyjnej, aktywność Spółki jest zgodna z podstawowym przedmiotem działalności (PKD) 70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW. Obszary działalności również zakładają biuro hybrydowe w Warszawie, nieruchomości, udziały w Spółkach zależnych oraz środki transportu.



THE CONZEPT

WWW.THECONZEPT.COM

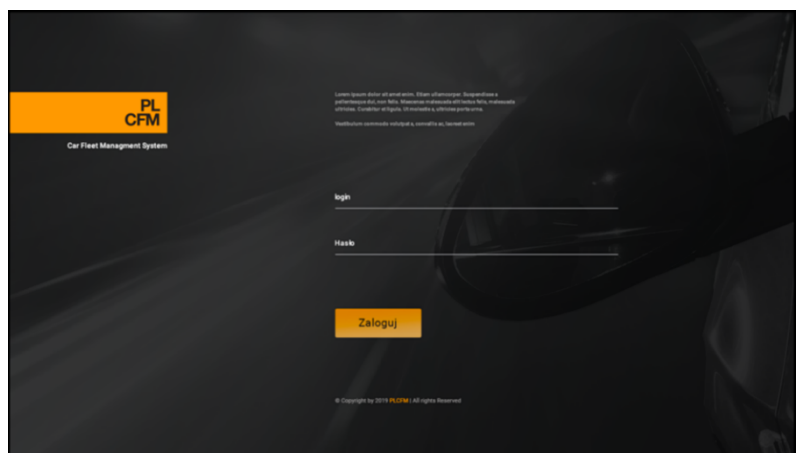
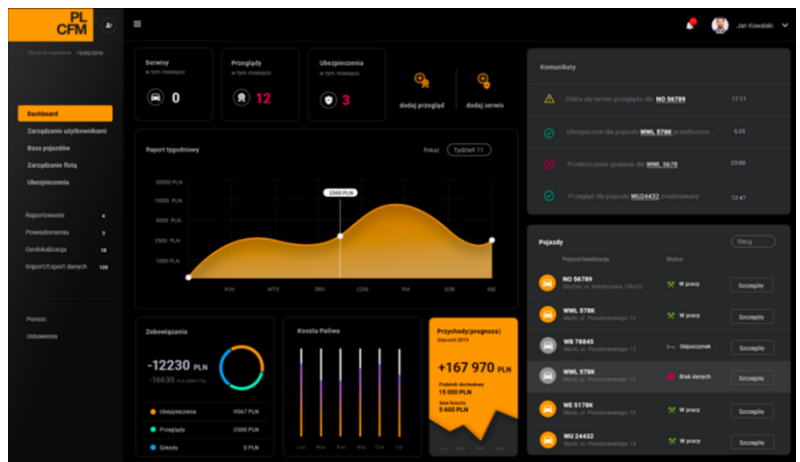
The Conzept to marka poświęcona motoryzacji w najczystszej formie, gdzie nasi klienci mogą zrealizować swoje marzenia o posiadaniu kultowego, kolekcjonerskiego auta w nowoczesnym wydaniu. Pojazdy, są indywidualizowane pod konkretne wymagania, tworząc z kultowych aut, unikatki. Działalność jest realizowana przez Spółkę PLD Sp. z o.o.

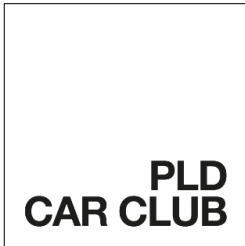


WWW.PLCFM.COM

Oprogramowanie PLCFM® zapewnia kompleksowe zarządzanie flotami pojazdów w firmach. System automatycznie powiadamia o zbliżających się serwisach mechanicznych i przeglądach, wymianie opon, a także generuje raporty online o stanie floty oraz zapewnia pakiet usług assistance, samochody zastępcze i likwidację szkód. PLCFM® jest pierwszą takiego typu aplikacją na platformie Salesforce®.

PL CFM Sp. z o.o.
 ul. Łopuszańska 38B
 02-232 Warszawa
 KRS 0000838840
 REGON 385963970
 NIP 5252821650





WWW.PLDCARCLUB.COM

Działalność oparta na zabezpieczaniu, modyfikacji oraz pielęgnacji pojazdów w nowo powstałej lokalizacji przy ulicy Łopuszańskiej w Warszawie. Formuła odróżniająca to miejsce będzie polegała na zasadach korzystania klubowego dla klientów indywidualnych oraz korporacyjnych. Dodatkowo, miejsce będzie pełniło bazę dla powstawiania pojazdów kolekcjonerskich THECONZEPT.

PLD Sp. z o.o.
ul. Łopuszańska 38B
02-232 Warszawa
KRS 0000839016
REGON 385984370
NIP 5223182851

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS - AKTYWA

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	4 184 595,37	3 365 859,58
I. Wartości niematerialne i prawne	1 776 312,90	1 776 312,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 776 312,90	1 776 312,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	968 315,15	1 036 510,75
1. Środki trwałe	968 315,15	1 036 510,75
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	670 903,18	716 822,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 286,05	2 491,09
d) środki transportu	295 125,92	317 196,73
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 285 588,42	398 657,03
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 285 588,42	398 657,03
a) w jednostkach powiązanych	1 285 588,42	398 657,03
- udziały lub akcje	1 285 588,42	398 657,03
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 378,90	154 378,90
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	154 378,90	154 378,90
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 548 962,34	2 833 344,52
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00

5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 208 689,13	2 586 352,32
1. Należności od jednostek powiązanych	814 238,54	1 138 968,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	814 238,54	1 138 968,54
- do 12 miesięcy	814 238,54	1 138 968,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 394 450,59	1 447 383,78
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	737 278,21	665 153,48
- do 12 miesięcy	737 278,21	665 153,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 707,45	62 318,88
c) inne	654 464,93	719 911,42
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	129 584,09	129 584,09
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	129 584,09	129 584,09
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	129 584,09	129 584,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	129 584,09	129 584,09
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210 689,12	117 408,11
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	6 733 557,71	6 199 204,10

JEDNOSTKOWY BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 452 506,04	1 390 642,51
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000 000,00	20 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 531 289,59	-18 531 289,59
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-16 204,37	-78 067,90
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	5 281 051,67	4 808 561,59
I. Rezerwy na zobowiązania	260 000,00	95 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	260 000,00	95 000,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	260 000,00	95 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	164 492,89	164 492,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	164 492,89	164 492,89
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	164 492,89	164 492,89
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 854 060,78	4 111 483,23
1. Wobec jednostek powiązanych	68 844,10	43 094,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	68 844,10	43 094,10
- do 12 miesięcy	68 844,10	43 094,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 785 216,68	4 068 389,13
a) kredyty i pożyczki	1 274 322,13	1 274 322,13
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	98 694,60	98 694,60
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 129 752,78	2 412 925,23
- do 12 miesięcy	3 129 752,78	2 412 925,23
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	84 278,52	84 278,52
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	198 168,65	198 168,65
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 500,00	437 585,47

1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 500,00	437 585,47
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 500,00	437 585,47
PASYWA RAZEM:	6 733 557,71	6 199 204,10

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	648 087,00	775 270,00	79 670,00	603 632,42
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	648 087,00	775 270,00	79 670,00	603 632,42
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	658 075,08	838 289,27	85 252,92	728 515,22
I. Amortyzacja	18 837,94	189 808,08	59 813,78	231 770,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	639 237,14	648 481,19	25 439,14	496 745,22
IV. Podatki i opłaty, w tym: <i>- podatek akcyzowy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-9 988,08	-63 019,27	-5 582,92	-124 882,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-9 988,08	-63 019,27	-5 582,92	-124 882,80
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym: <i>- od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym: <i>- dla jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,18	0,00	0,00
I. Wynik brutto (I+/-J)	-9 988,08	-63 019,27	-5 582,92	-124 882,80
J. Podatek dochodowy	-46 814,90	-46 814,90	-46 814,90	-46 814,90
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	36 826,82	-16 204,37	41 231,99	-78 067,90

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	36 826,82	-16 204,37	41 231,96	-78 067,89
II. Korekty razem	-36 826,82	16 204,37	83 730,40	255 686,62
1. Amortyzacja	18 837,94	189 808,08	59 813,78	231 769,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	165 000,00	165 000,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	-377 663,19	-377 663,19	-103 577,44	-103 577,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	742 577,55	742 577,55	4 000,00	4 000,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-226 896,35	-226 896,35	-83 660,82	-83 660,82
10. Inne korekty	-358 682,77	-476 621,72	0,00	-48 734,84
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	0,00	0,00	124 962,38	177 618,72
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00

	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	0,00	-0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	0,00	0,00	124 962,38	177 618,72
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	0,00	0,00	124 962,38	177 618,72
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	129 584,09	129 584,09	129 585,09	129 585,09
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	129 584,09	129 584,09	129 585,09	129 585,09
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 415 679,22	1 468 710,41	1 312 322,51	1 312 322,51
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 415 679,22	1 468 710,41	1 312 322,51	1 312 322,51
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00

- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 584 320,78	-18 531 289,59	-18 650 589,48	-18 531 289,59
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie w celu zmniejszenia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 584 320,78	18 531 289,59	18 650 589,48	18 531 289,59
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 584 320,78	18 531 289,59	18 650 589,48	18 531 289,59
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie zysku w celu pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 584 320,78	18 531 289,59	18 650 589,48	18 531 289,59
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 584 320,78	-18 531 289,59	-18 650 589,48	-18 531 289,59
6. Wynik netto	36 826,82	-16 204,37	41 231,99	-78 067,90
a) zysk netto	36 826,82	0,00	41 231,99	0,00
b) strata netto	0,00	16 204,37	0,00	-78 067,90
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 452 506,04	1 452 506,04	1 390 642,51	1 390 642,51
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 452 506,04	1 452 506,04	1 390 642,51	1 390 642,51

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	3 602 911,51	3 590 961,58
I. Wartości niematerialne i prawne	2 219 566,15	2 309 184,94
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	501 904,57	532 872,04
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 717 661,58	1 776 312,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 228 966,46	1 127 397,74
1. Środki trwałe	1 228 966,46	1 127 397,74
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	662 969,26	716 822,93
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 286,05	2 491,09
d) środki transportu	563 711,15	408 083,72
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 378,90	154 378,90
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	154 378,90	154 378,90
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 685 046,41	2 797 006,79
I. Zapasy	14 000,00	405 599,98
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	14 000,00	405 599,98

5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 177 151,09	2 255 646,10
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 177 151,09	2 255 646,10
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 365 049,86	1 383 933,44
- do 12 miesięcy	2 365 049,86	1 383 933,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 043,85	63 655,28
c) inne	808 057,38	808 057,38
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	190 124,43	118 632,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	190 124,43	118 632,75
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	190 124,43	118 632,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	190 124,43	118 632,75
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	303 770,89	17 127,96
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	7 287 957,92	6 387 968,37

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 476 272,34	678 911,68
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 000 000,00	20 000 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-19 064 213,84	-19 436 213,84
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	540 486,18	115 125,52
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	5 811 685,58	5 709 056,69
I. Rezerwy na zobowiązania	260 000,00	95 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	95 000,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	260 000,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	260 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	236 656,26	232 656,26
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	830,30
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	236 656,26	232 656,26
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	236 656,26	232 656,26
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 235 229,32	4 829 055,35
1. 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	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	5 235 229,32	4 829 055,35
a) kredyty i pożyczki	1 279 091,14	1 279 091,14
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	119 668,56	119 668,56
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 246 505,34	2 843 037,68
- do 12 miesięcy	3 246 505,34	2 843 037,68
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	91 842,47	91 842,47
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	498 101,81	495 415,50
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	79 800,00	552 345,08

1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	79 800,00	552 345,08
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	79 800,00	552 345,08
PASYWA RAZEM:	7 287 957,92	6 387 968,37

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE PORÓWNAWCZYM

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	1 553 891,04	2 205 915,37	125 788,54	1 384 536,28
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 553 891,04	2 205 915,37	125 788,54	1 384 536,28
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 368 108,95	1 712 244,09	78 103,06	1 314 154,95
I. Amortyzacja	19 240,40	133 387,13	59 350,00	231 770,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	11 400,00	11 400,00
III. Usługi obce	1 348 868,55	1 578 856,96	7 353,06	1 070 984,95
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	185 782,09	493 671,28	47 685,48	70 381,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	2 070,71	2 070,71
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	185 782,09	493 671,28	45 614,77	68 310,62
G. Przychody finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wynik brutto (I+/-J)	185 782,09	493 671,28	45 614,77	68 310,62
J. Podatek dochodowy	-46 814,90	-46 814,90	-46 814,90	-46 814,90
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Wynik netto (K-L-M)	232 596,99	540 486,18	92 429,67	115 125,51

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	232 596,99	540 486,18	92 429,67	115 125,51
II. Korekty razem	-219 322,51	71 827,47	-785 921,24	-613 501,24
1. Amortyzacja	19 240,40	133 387,13	-59 350,00	-231 770,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	30 967,47	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	165 000,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	471 307,83	391 599,98	391 599,98	391 599,98
7. Zmiana stanu należności	-530 487,80	-921 504,99	-92 328,74	-92 328,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	44 913,89	406 173,97	-4 000,00	-4 000,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-175 490,78	-772 462,49	550 000,00	550 000,00
10. Inne korekty	-48 806,05	638 666,40	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	13 274,48	612 313,65	878 350,91	728 626,75
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-544 821,97	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-443 253,25	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz	0,00	0,00		

	wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	-101 568,72	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-544 821,97	0,00	0,00
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	0,00	4 000,00	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	4 000,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	4 000,00	0,00	0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 274,48	71 491,68	878 350,91	728 626,75
E.	ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	13 274,48	71 491,68	-878 350,91	-728 626,75
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	176 849,95	118 632,75	191 848,06	191 848,06
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	190 124,43	190 124,43	118 632,75	118 632,75

- o ograniczonej możliwości
dysponowania

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	od 01.10.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.10.2024 do 31.12.2024	od 01.01.2024 do 31.12.2024
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 243 675,35	935 786,16	619 826,20	619 826,20
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	1 243 675,35	935 786,16	619 826,20	619 826,20
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu) emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 756 324,65	-19 064 213,84	-19 413 517,99	-19 436 213,84
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie w celu zmniejszenia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 756 324,65	19 064 213,84	19 413 517,99	19 436 213,84
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 756 324,65	19 064 213,84	19 413 517,99	19 436 213,84
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
-inne	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie zysku w celu pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	18 756 324,65	19 064 213,84	19 413 517,99	19 436 213,84
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 756 324,65	-19 064 213,84	-19 413 517,99	-19 436 213,84
6. Wynik netto	232 596,99	540 486,18	92 429,67	115 125,52
a) zysk netto	232 596,99	540 486,18	92 429,67	115 125,52
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 476 272,34	1 476 272,34	678 911,68	678 911,68
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 476 272,34	1 476 272,34	678 911,68	678 911,68

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami).

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 10 000 złotych umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Nakłady na wartości niematerialne nie oddane do użytkowania (np. nakłady na tworzone oprogramowanie komputerowe) ujmowane są w pozycji innych wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe, jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 10 000 złotych umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Inwestycje w jednostki podporządkowane

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej,

którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,

2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych, w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli udziały obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki (w tym dłużne papiery wartościowe) są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego prezentowane są w bilansie oddzielnie.

Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji dofinansowanych aktywów.

III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZONŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Na dzień 31 grudnia 2025 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmowało dane PL Group S.A. jako jednostki dominującej oraz dwóch spółek zależnych: PLD Sp. z o.o. i PL CFM Sp. z o.o.

W IV kwartale 2025 r. Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1 553 891,04 zł, wobec 125 788,54 zł w analogicznym okresie 2024 r. W ujęciu narastającym przychody za cały 2025 rok wyniosły 2 205 915,37 zł, w porównaniu do 1 384 536,28 zł rok wcześniej. Oznacza to wyraźną poprawę skali działalności w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 r. wyniosły 1 368 108,95 zł (78 103,06 zł w IV kwartale 2024 r.), natomiast narastająco w 2025 r. ukształtowały się na poziomie 1 712 244,09 zł wobec 1 314

154,95 zł w 2024 r. W struktura kosztów kluczową pozycję stanowiły usługi obce, w kwocie 1 348 868,55 zł.

W efekcie w IV kwartale 2025 r. Grupa wypracowała wynik ze sprzedaży w wysokości 185 782,09 zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2024 r. było to 47 685,48 zł. Narastająco wynik ze sprzedaży za 2025 r. wyniósł 493 671,28 zł, wobec 70 381,33 zł rok wcześniej, co potwierdza istotną poprawę rentowności operacyjnej. Na poziomie wyniku netto, Grupa osiągnęła w IV kwartale 2025 r. zysk w wysokości 232 596,99 zł, w porównaniu do 92 429,67 zł w IV kwartale 2024 r. Narastająco zysk netto za 2025 r. wyniósł 540 486,18 zł, wobec 115 125,51 zł w 2024 r. Poprawa ta jest rezultatem zarówno wzrostu przychodów, jak i utrzymania kontroli nad kosztami operacyjnymi.

W ujęciu jednostkowym przychody Spółki w IV kwartale 2025 r. wyniosły 648 087,00 zł wobec 79 670,00 zł w IV kwartale 2024 r. Narastająco przychody za 2025 r. osiągnęły poziom 775 270,00 zł, w porównaniu z 603 632,42 zł rok wcześniej.

Koszty działalności operacyjnej w IV kwartale 2025 r. wyniosły 658 075,08 zł (85 252,92 zł w IV kwartale 2024 r.), a narastająco 838 289,27 zł wobec 728 515,22 zł w 2024 r. W konsekwencji, w IV kwartale 2025 r. Spółka odnotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 9 988,08 zł, przy stracie 5 582,92 zł rok wcześniej. Narastająco, strata ze sprzedaży za 2025 r. wyniosła 63 019,27 zł, wobec straty w wysokości 124 882,80 zł w 2024 r. Jednocześnie na poziomie netto Spółka w IV kwartale 2025 r. wykazała zysk w wysokości 36 826,82 zł (41 231,99 zł w IV kwartale 2024 r.), przy czym narastająco za 2025 r. Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 16 204,37 zł, podczas gdy w 2024 r. była to strata w wysokości 78 067,90 zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. skonsolidowana suma bilansowa Grupy osiągnęła poziom 7 287 957,92 zł, w porównaniu do 6 387 968,37 zł na koniec 2024 r. Zwiększenie majątku Grupy było przede wszystkim efektem wzrostu aktywów obrotowych, w tym należności krótkoterminowych, które na dzień bilansowy wyniosły 3 177 151,09 zł wobec 2 255 646,10 zł rok wcześniej.

Kapitał własny Grupy wzrósł do 1 476 272,34 zł, podczas gdy na koniec poprzedniego roku wynosił 678 911,68 zł. Poprawa ta była rezultatem osiągniętego zysku netto oraz ograniczenia skumulowanej straty z lat ubiegłych. Choć nadal widoczny jest wpływ historycznych ujemnych wyników, aktualne tendencje wskazują na systematyczne wzmacnianie bazy kapitałowej oraz stopniową poprawę struktury finansowania działalności.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. łączna wartość zobowiązań i rezerw na poziomie skonsolidowanym wyniosła 5 811 685,58 zł, co oznacza nieznaczny wzrost w stosunku do 5 709 056,69 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku. W strukturze pasywów nadal dominują zobowiązania krótkoterminowe, w szczególności zobowiązania handlowe.

Wartość należności krótkoterminowych – zwłaszcza z tytułu dostaw i usług – zwiększyła się względem okresu porównawczego i wyniosła 2 365 049,86 zł. Jednocześnie stan środków pieniężnych na dzień bilansowy kształtował się na poziomie 190 124,43 zł.

Skonsolidowane wyniki finansowe na koniec IV kwartału 2025 r. odzwierciedlają istotną poprawę skali działalności oraz rentowności Grupy w porównaniu z rokiem poprzednim. Z pewnością na poprawę wyników finansowych wpływ miało powrócenie przez spółkę zależną PLD sp. z o.o. do działalności, polegającej na hurtowej sprzedaży pojazdów osobowych. Pomimo relatywnie niewielkiej skali tej działalności w okresie sprawozdawczym, Zarząd upatruje w niej perspektyw na dalsze wzrosty i sukcesywny rozwój. Wzrost przychodów oraz dodatni wynik operacyjny i netto potwierdzają skuteczność podejmowanych działań optymalizacyjnych, a także stopniową odbudowę aktywności operacyjnej.

Jednocześnie Zarząd kontynuuje działania mające na celu dalszą dywersyfikację źródeł przychodów i wzmocnienie stabilności finansowej. Niezmiennie trwają analizy związane z potencjalnym wejściem w segment produkcji prefabrykowanych domów szkieletowych oraz w obszar sprzedaży konsumenckich i przemysłowych magazynów energii. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, nie zostały jeszcze podjęte wiążące decyzje inwestycyjne w tych obszarach.

Priorytetem na kolejne okresy pozostaje utrzymanie dodatnich przepływów operacyjnych, dalsza poprawa rentowności oraz ostrożne zarządzanie zobowiązaniami, przy jednoczesnym wykorzystaniu pojawiających się możliwości rynkowych.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent tworzy grupę kapitałową; składającą się z następujących jednostek;

PL Group S.A. [KRS 0000286524], [REGON 14104904], [NIP 1132685165]

PLD sp. z o.o. [KRS 0000839016], [REGON 385984370], [NIP 5223182851]

Siedziba: ul. Łopuszańska 38B, 02-232 Warszawa

Spółka podlega konsolidacji z uwagi na posiadanie 100% udziałów w jej kapitale zakładowym przez PL Group S.A.

Działalność PLD Sp. z o.o. oparta jest na zabezpieczaniu, modyfikacji oraz pielęgnacji pojazdów. Przedmiot przeważającej działalności: PKD 45,20 Z, konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

PL CFM Sp. z o.o. [KRS 0000838840], [REGON 385963970], [NIP 5252821650]

Siedziba: ul. Łopuszańska 38B, 02-232 Warszawa

Spółka podlega konsolidacji z uwagi na posiadanie 100% udziałów w jej kapitale zakładowym przez PL Group S.A.

Działalność PL CFM Sp. z o.o. oparta jest na tworzeniu oprogramowanie zapewniającego kompleksowe zarządzanie flotami pojazdów w firmach, przy założeniu, iż system automatycznie

powiadamia o zbliżających się serwisach mechanicznych i przeglądach, wymianie opon, a także generuje raporty online o stanie floty.

Przedmiot przeważającej działalności: PKD 62, 01, Z, działalność związana z oprogramowaniem.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy. Emitent sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 16 lutego 2026 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach
Sebastian Albin	9 199 000	46,00%	46,00
Marcin Wojewódka	4 418 000	22,09%	22,09%
Pozostali	6 383 000	31,91%	31,91%
Łącznie	20 000 000	100,00%	100,00%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Zatrudnienie przez Emitenta:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	2	2
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Zatrudnienie przez całą Grupę Kapitałową Emitenta:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	2	2
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	----	----

Warszawa, dnia 16 lutego 2026 r.

Osoby reprezentujące spółkę:

Prezes Zarządu
Sebastian Albin