



GRUPA  
**KLEPSYDRA**

# RAPORT OKRESOWY SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY

## 2025

za czwarty kwartał 2025 roku obejmujący okres  
od dnia 01.10.2025 roku do 31.12.2025 roku

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. Pismo Zarządu .....                                                                                                                                                                                                                                       | 3  |
| II. Wybrane dane finansowe.....                                                                                                                                                                                                                              | 4  |
| III. Podstawowe informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej .....                                                                                                                                                                                            | 6  |
| IV. Skład grupy kapitałowej.....                                                                                                                                                                                                                             | 10 |
| Obszar działalności Grupy Kapitałowej.....                                                                                                                                                                                                                   | 14 |
| V. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu.....                                                                                                                                                                                             | 16 |
| VI. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe emitenta.....                                                                                                                                                                                   | 17 |
| VII. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta i jego grupy kapitałowej, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....                                                             | 31 |
| VIII. Stanowisko emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym.....                                                                                       | 33 |
| IX. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności .....                            | 33 |
| X. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji..... | 33 |
| XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty .....                                                                                                                                      | 34 |
| XII. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu.....                                                                                                                                                                                           | 36 |
| XIII. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta .....                                                                                                                                                                                   | 37 |
| XIV. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....                                                                                    | 49 |
| XV. Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....                                                                                        | 49 |
| XVI. Oświadczenie zarządu .....                                                                                                                                                                                                                              | 50 |
| XVII. Podpisy .....                                                                                                                                                                                                                                          | 50 |

## I. Pismo Zarządu

Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze i Inwestorzy,

w czwartym kwartale 2025 r. dołączyliśmy do grupy kapitałowej kolejną spółkę – Centrum Pogrzebowe „Zieleń Miejska” w Bielsku-Białej. Jest to najstarsza firma pogrzebowa działająca w tym mieście. Posiada też jedyne w Bielsku-Białej krematorium, którego działalność będziemy rozwijać.

Bielsko-Biała to dla nas nowy rynek, co oznacza, że rozszerzyliśmy ponownie nasze pokrycie geograficznie. Działamy już na sześciu lokalnych rynkach oraz świadczymy usługi poza granicami kraju, realizując międzynarodowy transport zmarłych. Obecnie mamy już 10 spółek w grupie kapitałowej, ale z pewnością liczba ta będzie dalej rosta.

Jest to zgodne z naszą strategią rozwoju, która zakłada konsolidację rynku pogrzebowego w Polsce, którą konsekwentnie realizujemy. Od momentu debiutu na GPW w czerwcu 2023 roku, w naszej grupie kapitałowej pojawiło się sześć nowych spółek, które mają długą historię działania oraz znaczącą pozycję na swoich rynkach.

W minionym kwartale koncentrowaliśmy się na finalizacji pełnej integracji przejętych w 2024 r. spółek, czyli Przedsiębiorstwa Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o. oraz STYKS Sp. z o.o. Integracja spółek jest dla nas bardzo ważnym tematem, ponieważ bez tego nie wypracujemy kompletnych efektów synergii. Wszystkie nowe

spółki będą przechodziły ten sam proces.

Wciąż też aktywnie szukamy kolejnych ciekawych spółek do przejęcia, które będą pasowały do naszego portfolio oraz kultury organizacyjnej. Koncentrujemy się na większych miejscowościach oraz spółkach mających znaczącą pozycję rynkową oraz rozpoznawalne lokalnie marki.

Czwarty kwartał zamyka już cały 2025 rok, który był dla nas bardzo dobry. Zrealizowaliśmy nasze obietnice i dołączyliśmy dwie nowe spółki do grupy kapitałowej. Wykonaliśmy łącznie ponad 13,2 tysiąca usług pogrzebowych, co oznacza, że jako Grupa wykonaliśmy ich o 15% więcej niż przed rokiem. Potwierdza to, że rośniemy, ale też chcemy zachować wysoką jakość naszych usług.

Kolejny rok sprawozdawczy zapowiada się również bardzo pracowicie. Równolegle z dalszymi przejęciami, będziemy prowadzili proces integracji przejętych spółek, co w konsekwencji będzie dalej rozwijało i wzmacniało naszą organizację.

Marek Cichewicz – Prezes Zarządu

Paweł Łapiński – Wiceprezes Zarządu

## II. Wybrane dane finansowe

### 2.1. SKONSOLIDOWANE

| Wybrane dane finansowe                   | 01.10–31.12.2025 |            | 01.10–31.12.2024 |            | 01.01–31.12.2025 |            | 01.01–31.12.2024 |            |
|------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|------------|
|                                          | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 15 463 275       | 3 648 501  | 17 724 557       | 4 114 933  | 58 237 698       | 13 734 785 | 49 572 038       | 11 510 896 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży               | 1 585 281        | 374 041    | 4 362 612        | 1 012 824  | 6 726 566        | 1 586 394  | 7 865 361        | 1 826 379  |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 561 789        | 368 498    | 4 945 125        | 1 148 060  | 6 976 900        | 1 645 433  | 8 743 556        | 2 030 301  |
| EBITDA                                   | 2 431 825        | 573 780    | 5 796 037        | 1 345 608  | 10 000 319       | 2 358 476  | 10 924 126       | 2 536 641  |
| Zysk (strata) netto*                     | 1 229 374        | 290 066    | 4 802 352        | 1 114 914  | 5 482 457        | 1 292 983  | 7 840 753        | 1 820 665  |
| Wybrane dane z bilansu                   | 31.12.2025       |            | 31.12.2024       |            |                  |            |                  |            |
|                                          | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        |                  |            |                  |            |
| Aktywa razem                             | 103 834 785      | 24 566 396 | 97 842 112       | 22 897 756 |                  |            |                  |            |
| Aktywa obrotowe                          | 12 080 719       | 2 858 192  | 16 305 115       | 3 815 847  |                  |            |                  |            |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 15 205 167       | 3 597 409  | 12 664 969       | 2 963 953  |                  |            |                  |            |
| Zobowiązania długoterminowe              | 9 229 060        | 2 183 514  | 6 148 245        | 1 438 859  |                  |            |                  |            |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 5 147 331        | 1 217 813  | 5 676 877        | 1 328 546  |                  |            |                  |            |
| Kapitał własny                           | 85 633 043       | 20 260 024 | 81 907 828       | 19 168 694 |                  |            |                  |            |

\* Zysk netto został skorygowany o odpisy amortyzacyjne wartości zakupionych firm (goodwill) w celach prezentacyjnych. Korekta ta lepiej odzwierciedla potencjał Grupy Klepsydra w zakresie generowania gotówki, zgodnie z głównym celem strategii spółki – konsolidacją branży pogrzebowej.

## 2.2. JEDNOSTKOWE

| Wybrane dane finansowe                   | 01.10-31.12.2025 |            | 01.10-31.12.2024 |            | 01.01-31.12.2025 |           | 01.01-31.12.2024 |           |
|------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------------|-----------|------------------|-----------|
|                                          | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        | PLN              | EUR       | PLN              | EUR       |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 29 063           | 6 857      | 39 000           | 9 054      | 151 500          | 35 730    | 166 100          | 38 569    |
| Zysk (strata) ze sprzedaży               | (246 582)        | (58 180)   | (484 817)        | (112 555)  | (1 176 600)      | (277 490) | (1 486 357)      | (345 140) |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (246 583)        | (58 180)   | (484 817)        | (112 555)  | (1 176 602)      | (277 490) | (1 486 358)      | (345 140) |
| Zysk (strata) netto                      | 56 097           | (182 846)  | 13 236           | (42 450)   | 4 232 646        | 998 228   | (892 174)        | (207 168) |
| Wybrane dane z bilansu                   | 31.12.2025       |            | 31.12.2024       |            |                  |           |                  |           |
|                                          | PLN              | EUR        | PLN              | EUR        |                  |           |                  |           |
| Aktywa razem                             | 83 380 981       | 19 727 206 | 77 326 754       | 18 096 596 |                  |           |                  |           |
| Aktywa obrotowe                          | 13 193 769       | 3 121 530  | 6 976 142        | 1 632 610  |                  |           |                  |           |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 2 946 515        | 697 119    | 1 124 934        | 263 266    |                  |           |                  |           |
| Zobowiązania długoterminowe              | 0                | 0          | 0                | 0          |                  |           |                  |           |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 2 843 450        | 672 735    | 1 021 869        | 239 145    |                  |           |                  |           |
| Kapitał własny                           | 80 434 467       | 19 030 087 | 76 201 821       | 17 833 330 |                  |           |                  |           |

### III. Podstawowe informacje o Emitencie i Grupie Kapitałowej

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pełna nazwa                       | GRUPA KLEPSYDRA SPÓŁKA AKCYJNA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Siedziba                          | ul. Solec 5, 94-247 Łódź                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Adres poczty elektronicznej:      | biuro@grupaklepsydra.pl    ir@grupaklepsydra.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Adres strony internetowej:        | www.grupaklepsydra.pl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Podstawowy przedmiot działalności | Spółka holdingowa w grupie kapitałowej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Kapitał zakładowy                 | <p>Kapitał zakładowy wynosi 2.385.673,50 zł i dzieli się na:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;</li><li>- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;</li><li>- 154.500 akcji zwykłych na okaziciela serii C;</li><li>- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;</li><li>- 345.500 akcji zwykłych na okaziciela serii E;</li><li>- 2.250.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F;</li><li>- 14.999.999 akcji zwykłych na okaziciela serii G;</li><li>- 3.606.736 akcji zwykłych na okaziciela serii H.</li></ul> |

### 3.1. PODSTAWOWY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Spółka, wraz ze spółkami zależnymi, tworzy grupę kapitałową, która jest liderem na rynku usług pogrzebowych w Polsce. Spółki z grupy kapitałowej świadczą kompleksowe usługi pogrzebowe w 6 aglomeracjach w Polsce: łódzkiej, krakowskiej, toruńskiej, szczecińskiej, lubelskiej oraz w Bielsko-Białej, a także międzynarodowe usługi pogrzebowe w zakresie transportu zwłok i prochów.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług typowo holdingowych na rzecz spółek zależnych, w szczególności związanych z zarządzaniem oraz administracją.

Celem strategicznym Grupy Klepsydra jest konsolidacja rozdrobnionego rynku usług pogrzebowych w Polsce. Od momentu debiutu na GPW w czerwcu 2023 r. Grupa przejęła już 6 podmiotów pogrzebowych, co daje 10 spółek w grupie kapitałowej.

Grupa prowadzi intensywne działania w zakresie realizacji strategii konsolidacji rynku usług pogrzebowych, aktywnie poszukując atrakcyjnych celów akwizycyjnych.

### 3.2. ORGANY SPÓŁKI

#### ZARZĄD:

Skład Zarządu Emitenta przez cały okres sprawozdawczy, a także na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

#### MAREK CICHEWICZ – Prezes Zarządu

Związany jest z branżą funeralną od ponad 19 lat. Pełni również funkcję Prezesa Zarządu spółki BONGO Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe sp. z o.o. oraz do września 2024 r. pełnił funkcję Prezydenta Światowej Federacji Organizacji i Firm Pogrzebowych FIAT-IFTA zrzeszającej członków z ponad 80 krajów. Był pierwszym Polakiem na tym stanowisku. Obecnie zasiada w zarządzie FIAT-IFTA i koordynuje sprawy związane z międzynarodowym transportem osób zmarłych.

#### PAWEŁ ŁAPIŃSKI – Wiceprezes Zarządu

Posiada ponad 29 letnie doświadczenie zawodowe w przedsiębiorstwach działających w różnych sektorach gospodarki (energetyka, logistyka, przemysł chemiczny, przemysł spożywczy i produkcja nawozów). Jego obszary kompetencji to m.in.: budowanie wartości dla akcjonariuszy, poprawa efektywności spółek, opracowywanie i wdrażanie strategii, pozyskiwanie finansowania i realizacja projektów inwestycyjnych, rozwój organiczny firm i procesy M&A. Ma również doświadczenie w zarządzaniu spółkami giełdowymi oraz prowadzeniu relacji z rynkiem kapitałowym. W swojej karierze zawodowej pełnił funkcje zarządcze w takich spółkach jak, m.in.: Stelmet S.A., Grupa Azoty S.A., Boryszew S.A. czy Bumar-Hydroma S.A.

## ORGANY SPÓŁKI

## RADA NADZORCZA:

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

SEBASTIAN KOSAKOWSKI

Przewodniczący Rady Nadzorczej

MICHAŁ WOLDAN

Członek Rady Nadzorczej

JORGE VINAS COSTA

Członek Rady Nadzorczej

BARTŁOMIEJ KUPISEK

Członek Rady Nadzorczej

ADAM SALSKI

Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie nastąpiły zmiany.



### 3.3. Struktura akcjonariatu Emitenta

Na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki są:

| AKCJONARIUSZ                                                                          | Ilość akcji (szt.) | Udział % w kapitale | Ilość głosów (szt.) | Udział % w głosach |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Tomasz Salski (bezpośrednio i pośrednio przez Propius Nobilis Fundację Rodzinną) */** | 13 649 324         | 57,21               | 13 649 324          | 57,21              |
| Global Funeral Services S.L.*                                                         | 3 321 428          | 13,92               | 3 321 428           | 13,92              |
| Marek Cichewicz*                                                                      | 1 685 209          | 7,06                | 1 685 209           | 7,06               |
| Pozostali Akcjonariusze                                                               | 5 200 774          | 21,80               | 5 200 774           | 21,80              |
| SUMA                                                                                  | 23 856 735         | 100,00              | 23 856 735          | 100,00             |

|                                                                                                                     |                    |                     |                     |                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| *Razem akcjonariusze działający w porozumieniu:<br>Tomasz Salski, Marek Cichewicz oraz Global Funeral Services S.L. | Ilość akcji (szt.) | Udział % w kapitale | Ilość głosów (szt.) | Udział % w głosach |
| Tomasz Salski (wraz z fundacją)                                                                                     | 13 649 324         | 57,21               | 13 649 324          | 57,21              |
| Global Funeral Services SL                                                                                          | 3 321 428          | 13,92               | 3 321 428           | 13,92              |
| Marek Cichewicz                                                                                                     | 1 685 209          | 7,06                | 1 685 209           | 7,06               |
| SUMA                                                                                                                | 18 655 961         | 78,20               | 18 655 961          | 78,20              |

|                                                                                                 |                    |                     |                     |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| **Razem akcjonariusze działający w porozumieniu:<br>Tomasz Salski, Barbara Salska i Adam Salski | Ilość akcji (szt.) | Udział % w kapitale | Ilość głosów (szt.) | Udział % w głosach |
| Tomasz Salski (wraz z fundacją)                                                                 | 13 649 324         | 57,21               | 13 649 324          | 57,21              |
| Barbara Salska                                                                                  | 33 400             | 0,14                | 33 400              | 0,14               |
| Adam Salski                                                                                     | 33 300             | 0,14                | 33 300              | 0,14               |
|                                                                                                 | 13 716 024         | 57,49               | 13 716 024          | 57,49              |

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu.

#### IV. Skład grupy kapitałowej

Na dzień kończący okres sprawozdawczy do składu grupy kapitałowej, poza Spółką jako podmiotem dominującym, wchodziły następujące podmioty:

| Nazwa                                                 | Adres                                          | Dane rejestrowe | Liczba udziałów                                                   | Udział w głosach i kapitale | Forma konsolidacji |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o.               | Ul. Solec 5,<br>94-247 Łódź                    | KRS: 0001013234 | 1.000                                                             | 100%                        | Pełna              |
| Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o.     | Ul. Etiudy Rewolucyjnej 48,<br>02-634 Warszawa | KRS: 0000939304 | 12.000                                                            | 100%                        | Pełna              |
| Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o.                         | Ul. Solec 5,<br>94-247 Łódź                    | KRS: 0000358257 | 100                                                               | 100%                        | Pełna              |
| Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych Sp. z o.o.         | Ul. Rakowicka 35A,<br>31-510 Kraków            | KRS: 0000160728 | 477                                                               | 68,05%                      | Pełna              |
| Sotor Sp. z o.o.                                      | Ul. Gen. Józefa Sowińskiego 5,<br>87-100 Toruń | KRS: 0000594382 | 1.000                                                             | 100%                        | Pełna              |
| Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o. | Ul. Ku słońcu 23 lok. 1<br>71-073 Szczecin     | KRS: 0000021983 | 8.335                                                             | 96,46%                      | Pełna              |
| STYKS Sp. z o.o.                                      | Ul. Cmentarna 6<br>20-325 Lublin               | KRS: 0000184621 | 200                                                               | 100%                        | Pełna              |
| eKlepsydra Sp. z o.o.                                 | Ul. Solec 5,<br>94-247 Łódź                    | KRS: 0000463952 | Pośrednio przez Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. | 100%                        | Nie dotyczy        |
| PUK Lublin sp. z o.o.                                 | Ul. Cmentarna 6<br>20-325 Lublin               | KRS: 0000338674 | 100                                                               | 100%                        | Pełna              |
| Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska sp. z o.o.          | u. Karpacka 162<br>43-316 Bielsko-Biała        | KRS: 0000024596 | 260                                                               | 100%                        | Pełna              |

## raport

Grupa Klepsydra pełni funkcję spółki holdingowej, która odpowiada za nadzór nad spółkami zależnymi, ustalanie i realizację strategii rozwoju dla całej grupy kapitałowej, świadczenie na rzecz spółek zależnych usług o charakterze administracyjnym.

Spółki zależne świadczą natomiast kompleksowe usługi pogrzebowe na swoich lokalnych rynkach. Opis poszczególnych spółek zależnych znajduje się poniżej.

Grupa Klepsydra sporządza sprawozdania skonsolidowane. Sprawozdaniem skonsolidowanym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2025 roku objęte są spółki: Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o., Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o., Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych Sp. z o.o., Sotor Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o., STYKS Sp. z o.o., PUK Lublin sp. z o.o. oraz Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska sp. z o.o.

Firma eKlepsydra sp. z o.o. nie została objęta konsolidacją z uwagi na nieistotność wpływu jej wyników finansowych na sytuację majątkową, finansową i wyniki finansowe Spółki. Podstawą zwolnienia z konsolidacji jest art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Grupa Klepsydra przedstawia poniżej wybrane dane finansowe spółki eKlepsydra Sp. z o.o.:

| Wybrane dane finansowe eKlepsydra Sp. z o.o. | 01.10–31.12.2025 |         | 01.10–31.12.2024 |        | 01.01–31.12.2025 |         | 1.01–31.12.2024 |        |
|----------------------------------------------|------------------|---------|------------------|--------|------------------|---------|-----------------|--------|
|                                              | PLN              | EUR     | PLN              | EUR    | PLN              | EUR     | PLN             | EUR    |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów       | 520 672          | 122 852 | 123 440          | 28 657 | 1 309 453        | 308 822 | 310 807         | 72 171 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej     | 61 501           | 14 511  | 11 261           | 2 614  | 54 393           | 12 828  | 36 157          | 8 394  |
| Zysk (strata) netto                          | 55 518           | 13 099  | 10 282           | 2 387  | 47 512           | 11 205  | 31 220          | 7 249  |
| Wybrane dane z bilansu                       | 31.12.2025       |         | 31.12.2024       |        |                  |         |                 |        |
|                                              | PLN              | EUR     | PLN              | EUR    |                  |         |                 |        |
| Aktywa razem                                 | 301 557          | 71 346  | 119 844          | 28 047 |                  |         |                 |        |
| Aktywa obrotowe                              | 180 574          | 42 722  | 69 733           | 16 319 |                  |         |                 |        |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania       | 244 243          | 57 785  | 102 737          | 24 043 |                  |         |                 |        |
| Zobowiązania długoterminowe                  | 50 000           | 11 829  | 30 000           | 7 021  |                  |         |                 |        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                 | 193 743          | 45 838  | 72 737           | 17 022 |                  |         |                 |        |
| Kapitał własny                               | 57 313           | 13 560  | 17 107           | 4 004  |                  |         |                 |        |



ŁÓDŹ

#### Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o.

powstała z przekształcenia Miejskiego Przedsiębiorstwa Usług Komunalnych w Łodzi, firmy której historia sięga lat 50. ubiegłego wieku. Posiada więc ponad 60-letnie doświadczenie w świadczeniu usług pogrzebowych i cmentarnych, a od 2008 roku również w zakresie usług kremacyjnych. Jest jednym z dwóch liderów usług pogrzebowych w Łodzi.



marka od 1958  
Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe  
Biuro Opieki Nad Grobami Obcokrajowców

#### Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o.

działa na międzynarodowym rynku usług pogrzebowych od 1958 roku. Specjalizuje się w transgranicznym transporcie osób zmarłych i ich prochów. Swoje usługi świadczy profesjonalnie w oparciu o znajomość prawa międzynarodowego, zwyczajów, obrządków i religii w poszczególnych krajach oraz rozbudowaną sieć współpracujących partnerów na całym świecie



KRAKÓW

#### Centrum Pogrzebowe Klepsydra Sp. z o.o.

powstała w 2010 roku w związku z realizowaną inwestycją w ramach programu partnerstwa publiczno-prywatnego – PPP w Podgórkach Tynieckich w Krakowie. Spółka zaprojektowała oraz zbudowała cmentarz wraz z domem przedpogrzebowym i spopielarnią zwłok. Wartość inwestycji wyniosła 24,5 mln zł brutto. Grupa ma podpisaną umowę na zarządzanie tym obiektem do 2044 r. z możliwością przedłużenia.



PUK KRAKÓW

#### Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych Sp. z o.o.

powstała w 1992 roku wskutek prywatyzacji Miejskiego Przedsiębiorstwa Usług Komunalnych w Krakowie. Świadczy usługi pogrzebowe w Krakowie i okolicach i jest jednym z największych podmiotów działających na tym rynku.



#### Sotor Sp. z o.o.

Firma rozpoczęła działalność w branży pogrzebowej w 1991 roku. Świadczy usługi pogrzebowe w Toruniu i okolicach i jest jednym z największych podmiotów działających na tym rynku.



#### Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o.

Spółka rozpoczęła działalność w branży pogrzebowej w 1993 roku. Świadczy usługi pogrzebowe w Szczecinie i okolicach i jest jednym z największych podmiotów działających na tym rynku.



#### STYKS Sp. z o.o.

Spółka rozpoczęła działalność w branży pogrzebowej w 1991 roku. Świadczy usługi pogrzebowe w Lublinie i okolicach i jest jednym z największych podmiotów działających na tym rynku.



#### PUK Lublin Sp. z o.o.

Jeden z najbardziej rozpoznawalnych zakładów funeralnych w regionie, działający nieprzerwanie od 1958 roku. Świadczy kompleksowe usługi pogrzebowe na terenie cmentarza Majdanek w Lublinie – największej nekropolii w regionie, oferując nowoczesne zaplecze techniczne – w tym własne prosektorium, chłodnię, salę pożegnań oraz flotę nowoczesnych karawanów. Spółka cieszy się zaufaniem klientów dzięki wysokim standardom obsługi, empatii i profesjonalizmowi.



#### Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska” Sp. z o.o.

Najstarsza spółka pogrzebowa w Bielsku-Białej, która od kilkudziesięciu lat nieprzerwanie prowadzi działalność pogrzebową. W skład spółki wchodzi również jedyne w mieście krematorium, które obsługuje nie tylko spółkę, ale też zlecenia zewnętrznych firm i instytucji.



#### eKlepsydra Sp. z o.o.

eKlepsydra to pierwsza w Polsce elektroniczna klepsydra, która w nowoczesny i prosty sposób umożliwia informowanie o śmierci oraz zbliżającej się ceremonii pogrzebowej wszystkich bliskich – członków rodziny, przyjaciół, znajomych i współpracowników zmarłej osoby. Powiadomienie można wysłać za pośrednictwem SMS-ów, e-maili oraz mediów społecznościowych. eKlepsydra oferuje też pomoc w dotarciu na ceremonię dzięki integracji z mapami Google umożliwia składanie kondolencji, zamawianie kwiatów z dostawą na ceremonię, a nawet oglądanie transmisji online uroczystości.

## Obszar działalności Grupy Kapitałowej



# Skonsolidowany Raport Kwartalny

## V. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu

Niniejszy raport kwartalny Spółki za okres 01.10.2025 r. - 31.12.2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany wg metody pośredniej. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały zaprezentowane w walucie euro (EUR), według kursu:

Kurs średni za okres 01.01.2025-31.12.2025 – 4,2402 zł

Kurs średni za okres 01.10.2025-31.12.2025 – 4,2382 zł

Kurs średni za okres 01.01.2024-31.12.2024 – 4,3065 zł

Kurs średni za okres 01.10.2024-31.12.2024 – 4,3074 zł

Kurs na dzień 31.12.2025 – 4,2267 zł

Kurs na dzień 31.12.2024 – 4,2730 zł

Spółka została objęta obowiązkiem sporządzania skonsolidowanych raportów okresowych w związku z nabyciem w dniu 20 czerwca 2023 roku udziałów spółek Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o., Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o. oraz Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.



## VI. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe emitenta

## 6.1. Bilans

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.  |                                                                                 | na dzień   |            |            |            |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Skonsolidowany Bilans |                                                                                 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Aktywa                |                                                                                 | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| A                     | +Aktywa trwałe                                                                  | 91 754 066 | 81 536 996 | 21 708 204 | 19 081 909 |
| A.I                   | +Wartości niematerialne i prawne                                                | 22 231 247 | 14 173 835 | 5 259 717  | 3 317 069  |
| A.I.1                 | +Koszty zakończonych prac rozwojowych                                           | -          | -          | -          | -          |
| A.I.2                 | +Wartość firmy                                                                  | 3 232 414  | -          | 764 761    | -          |
| A.I.3                 | +Inne wartości niematerialne i prawne                                           | 18 998 834 | 14 173 835 | 4 494 957  | 3 317 069  |
| A.I.4                 | +Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                    | -          | -          | -          | -          |
| A.II                  | +Wartość firmy jednostek podporządkowanych                                      | 40 845 541 | 43 127 895 | 9 663 695  | 10 093 119 |
| A.II.1                | +Wartość firmy - jednostki zależne                                              | 40 845 541 | 43 127 895 | 9 663 695  | 10 093 119 |
| A.II                  | +Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | 26 418 509 | 22 164 817 | 6 250 387  | 5 187 179  |
| A.II.1                | +Środki trwałe                                                                  | 25 110 205 | 22 035 637 | 5 940 853  | 5 156 948  |
| A.II.1.A              | +grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                            | 1 648 041  | 1 719 862  | 389 912    | 402 495    |
| A.II.1.B              | +budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej         | 19 683 766 | 18 926 844 | 4 657 006  | 4 429 404  |
| A.II.1.C              | +urządzenia techniczne i maszyny                                                | 1 596 502  | 746 142    | 377 718    | 174 618    |
| A.II.1.D              | +środki transportu                                                              | 1 881 591  | 600 768    | 445 168    | 140 596    |
| A.II.1.E              | +inne środki trwałe                                                             | 300 304    | 42 021     | 71 049     | 9 834      |
| A.II.2                | +Środki trwałe w budowie                                                        | 1 172 304  | 86 679     | 277 357    | 20 285     |
| A.II.3                | +Zaliczki na środki trwałe w budowie                                            | 136 000    | 42 500     | 32 176     | 9 946      |
| A.III                 | +Należności długoterminowe                                                      | -          | 12 887     | -          | 3 016      |
| A.III.1               | +Od jednostek powiązanych                                                       | -          | -          | -          | -          |
| A.III.2               | +Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -          | -          | -          | -          |
| A.III.3               | +Od pozostałych jednostek                                                       | -          | 12 887     | -          | 3 016      |

raport

|            |                                                                                  |            |            |           |           |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|-----------|
| A.IV       | +Inwestycje długoterminowe                                                       | 1 626 361  | 1 446 435  | 384 783   | 338 506   |
| A.IV.1     | +Nieruchomości                                                                   | 1 486 761  | 1 253 435  | 351 755   | 293 338   |
| A.IV.2     | +Wartości niematerialne i prawne                                                 | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3     | +Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 139 600    | 193 000    | 33 028    | 45 167    |
| A.IV.3.A   | +w jednostkach powiązanych                                                       | 139 600    | 100 000    | 33 028    | 23 403    |
| A.IV.3.A.1 | +– udziały lub akcje                                                             | 101 600    | 100 000    | 24 038    | 23 403    |
| A.IV.3.A.2 | +– inne papiery wartościowe                                                      | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.A.3 | +– udzielone pożyczki                                                            | 38 000     | -          | 8 990     | -         |
| A.IV.3.A.4 | +– inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.B   | +w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -          | 18 000     | -         | 4 212     |
| A.IV.3.B.1 | +– udziały lub akcje                                                             | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.B.2 | +– inne papiery wartościowe                                                      | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.B.3 | +– udzielone pożyczki                                                            | -          | 18 000     | -         | 4 212     |
| A.IV.3.B.4 | +– inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.C   | +w pozostałych jednostkach                                                       | -          | 75 000     | -         | 17 552    |
| A.IV.3.C.1 | +– udziały lub akcje                                                             | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.C.2 | +– inne papiery wartościowe                                                      | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.3.C.3 | +– udzielone pożyczki                                                            | -          | 75 000     | -         | 17 552    |
| A.IV.3.C.4 | +– inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | -          | -          | -         | -         |
| A.IV.4     | +Inne inwestycje długoterminowe                                                  | -          | -          | -         | -         |
| A.V        | +Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 632 408    | 611 127    | 149 622   | 143 021   |
| A.V.1      | +Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 607 645    | 607 645    | 143 763   | 142 206   |
| A.V.2      | +Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | 24 763     | 3 482      | 5 859     | 815       |
| B          | +Aktywa obrotowe                                                                 | 12 080 719 | 16 305 115 | 2 858 192 | 3 815 847 |
| B.I        | +Zapasy                                                                          | 2 266 520  | 1 744 808  | 536 239   | 408 333   |
| B.I.1      | +Materiały                                                                       | 75 177     | 132 130    | 17 786    | 30 922    |
| B.I.2      | +Półprodukty i produkty w toku                                                   | -          | -          | -         | -         |
| B.I.3      | +Produkty gotowe                                                                 | -          | -          | -         | -         |
| B.I.4      | +Towary                                                                          | 2 091 115  | 1 447 451  | 494 739   | 338 743   |
| B.I.5      | +Zaliczki na dostawy i usługi                                                    | 100 228    | 165 227    | 23 713    | 38 668    |

raport

|              |                                                                                                               |             |            |            |            |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|
| B.II         | +Należności krótkoterminowe                                                                                   | 4 724 020   | 4 745 757  | 1 117 662  | 1 110 638  |
| B.II.1       | +Należności od jednostek powiązanych                                                                          | -           | -          | -          | -          |
| B.II.1.A     | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | -           | -          | -          | -          |
| B.II.1.A.1   | + - do 12 miesięcy                                                                                            | -           | -          | -          | -          |
| B.II.1.A.2   | + - powyżej 12 miesięcy                                                                                       | -           | -          | -          | -          |
| B.II.1.B     | +inne                                                                                                         | -           | -          | -          | -          |
| B.II.2       | +Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | -           | -          | -          | -          |
| B.II.2.A     | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | -           | -          | -          | -          |
| B.II.2.A.1   | + - do 12 miesięcy                                                                                            | -           | -          | -          | -          |
| B.II.2.A.2   | + - powyżej 12 miesięcy                                                                                       | -           | -          | -          | -          |
| B.II.2.B     | +inne                                                                                                         | -           | -          | -          | -          |
| B.II.3       | +Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 4 724 020   | 4 745 757  | 1 117 662  | 1 110 638  |
| B.II.3.A     | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 3 953 822   | 3 812 234  | 935 440    | 892 168    |
| B.II.3.A.1   | + - do 12 miesięcy                                                                                            | 3 953 822   | 3 812 234  | 935 440    | 892 168    |
| B.II.3.A.2   | + - powyżej 12 miesięcy                                                                                       | -           | -          | -          | -          |
| B.II.3.B     | +z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 393 224     | 304 568    | 93 033     | 71 277     |
| B.II.3.C     | +inne                                                                                                         | 376 974     | 601 205    | 89 189     | 140 699    |
| B.II.3.D     | +dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | -           | 27 750     | -          | 6 494      |
| B.III        | +Inwestycje krótkoterminowe                                                                                   | 4 805 289   | 9 614 353  | 1 136 889  | 2 250 024  |
| B.III.1      | +Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 4 805 289   | 9 614 353  | 1 136 889  | 2 250 024  |
| B.III.2      | +Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | -           | -          | -          | -          |
| B.IV         | +Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 284 889     | 200 198    | 67 402     | 46 852     |
| C            | +Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy                                                               | -           | -          | -          | -          |
| D            | +Udziały (akcje) własne                                                                                       | -           | -          | -          | -          |
| Aktywa razem |                                                                                                               | 103 834 785 | 97 842 112 | 24 566 396 | 22 897 756 |

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.  |                                                                                               | na dzień   |            |            |            |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Skonsolidowany Bilans |                                                                                               | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Pasywa                |                                                                                               | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| A                     | +kapitał (fundusz) własny                                                                     | 85 633 043 | 81 907 828 | 20 260 024 | 19 168 694 |
| A.I                   | +Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                 | 2 835 674  | 2 385 674  | 670 895    | 558 313    |
| A.II                  | +Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                           | 82 049 512 | 76 675 311 | 19 412 192 | 17 944 140 |
| A.II.1                | +/- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | -          | 293 550    | -          | 68 699     |
| A.III                 | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                              | -          | -          | -          | -          |
| A.III.1               | +/- z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                   | -          | -          | -          | -          |
| A.IV                  | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                              | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.1                | +nie zarejestrowane na dzień bilansowy podwyższenie kapitału                                  | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.2                | +/- na udziały (akcje) własne                                                                 | -          | -          | -          | -          |
| A.V                   | +Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                | -2 465 422 | -2 786 007 | -583 297   | -652 003   |
| A.VI                  | +Zysk (strata) netto                                                                          | 3 213 279  | 5 632 850  | 760 234    | 1 318 243  |
| A.VII                 | +Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                               | -          | -          | -          | -          |
| B                     | Kapitały mniejszości                                                                          | 1 581 435  | 1 519 444  | 1 740 118  | 359 487    |
| C                     | Ujemna wartość jednostek podporządkowanych                                                    | 1 490 147  | 1 477 131  | 1 529 196  | 349 476    |
| D                     | +Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania                                                       | 15 205 167 | 12 664 969 | 3 597 409  | 2 963 953  |
| D.I                   | +Rezerwy na zobowiązania                                                                      | 652 752    | 786 374    | 154 435    | 184 033    |
| D.I.1                 | +Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                             | 3 065      | 3 065      | 725        | 717        |
| D.I.2                 | +Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                  | 549 687    | 683 309    | 130 051    | 159 913    |
| D.I.2.A               | +/- długoterminowa                                                                            | 141 000    | 277 344    | 33 359     | 64 906     |
| D.I.2.B               | +/- krótkoterminowa                                                                           | 408 687    | 405 964    | 96 692     | 95 007     |
| D.I.3                 | +Pozostałe rezerwy                                                                            | 100 000    | 100 000    | 23 659     | 23 403     |
| D.I.3.A               | +/- długoterminowe                                                                            | -          | -          | -          | -          |
| D.I.3.B               | +/- krótkoterminowe                                                                           | 100 000    | 100 000    | 23 659     | 23 403     |
| D.II                  | +Zobowiązania długoterminowe                                                                  | 9 229 060  | 6 148 245  | 2 183 514  | 1 438 859  |
| D.II.1                | +Wobec jednostek powiązanych                                                                  | -          | -          | -          | -          |

|             |                                                                                                      |           |           |           |           |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| D.II.2      | +Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                   | -         | -         | -         | -         |
| D.II.3      | +Wobec pozostałych jednostek                                                                         | 9 229 060 | 6 148 245 | 2 183 514 | 1 438 859 |
| D.II.3.A    | +kredyty i pożyczki                                                                                  | 9 219 220 | 6 131 640 | 2 181 186 | 1 434 973 |
| D.II.3.B    | +z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | -         | -         | -         | -         |
| D.II.3.C    | +inne zobowiązania finansowe                                                                         | -         | -         | -         | -         |
| D.II.3.D    | +zobowiązania wekslowe                                                                               | -         | -         | -         | -         |
| D.II.3.E    | +inne                                                                                                | 9 840     | 16 605    | 2 328     | 3 886     |
| D.III       | +Zobowiązania krótkoterminowe                                                                        | 5 147 331 | 5 676 877 | 1 217 813 | 1 328 546 |
| D.III.1     | +Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                            | -         | -         | -         | -         |
| D.III.1.A   | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -         | -         | -         | -         |
| D.III.1.A.1 | +– do 12 miesięcy                                                                                    | -         | -         | -         | -         |
| D.III.1.A.2 | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -         | -         | -         | -         |
| D.III.1.B   | +inne                                                                                                | -         | -         | -         | -         |
| D.III.2     | +Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | -         | -         | -         | -         |
| D.III.2.A   | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -         | -         | -         | -         |
| D.III.2.A.1 | +– do 12 miesięcy                                                                                    | -         | -         | -         | -         |
| D.III.2.A.2 | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -         | -         | -         | -         |
| D.III.2.D   | +inne                                                                                                | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3     | +Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 5 066 227 | 5 570 372 | 1 198 625 | 1 303 621 |
| D.III.3.A   | +kredyty i pożyczki                                                                                  | 1 471 085 | 2 174 182 | 348 046   | 508 819   |
| D.III.3.B   | +z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3.C   | +inne zobowiązania finansowe                                                                         | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3.D   | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 1 245 957 | 2 073 070 | 294 783   | 485 156   |
| D.III.3.D.1 | +– do 12 miesięcy                                                                                    | 1 245 957 | 2 073 070 | 294 783   | 485 156   |
| D.III.3.D.2 | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3.E   | +zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3.F   | +zobowiązania wekslowe                                                                               | -         | -         | -         | -         |
| D.III.3.G   | +z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 362 475 | 704 823   | 322 350   | 164 948   |

## raport

|              |                                  |             |            |            |            |
|--------------|----------------------------------|-------------|------------|------------|------------|
| D.III.3.H    | +z tytułu wynagrodzeń            | 815 889     | 423 378    | 193 032    | 99 082     |
| D.III.3.I    | +inne                            | 170 821     | 194 919    | 40 415     | 45 616     |
| D.III.4      | +Fundusze specjalne              | 81 105      | 106 505    | 19 189     | 24 925     |
| D.IV         | +Rozliczenia międzyokresowe      | 176 024     | 53 474     | 41 646     | 12 514     |
| D.IV.1       | +Ujemna wartość firmy            | -           | -          | -          | -          |
| D.IV.2       | +Inne rozliczenia międzyokresowe | 176 024     | 53 474     | 41 646     | 12 514     |
| D.IV.2.A     | +-- długoterminowe               | -           | -          | -          | -          |
| D.IV.2.D     | +-- krótkoterminowe              | 176 024     | 53 474     | 41 646     | 12 514     |
| Pasywa razem |                                  | 103 834 785 | 97 842 112 | 24 566 396 | 22 897 756 |

## 6.2. Rachunek zysków i strat:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.                     |                                                                                         | Za okres od do |               |               |               |               |               |               |               |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rachunek zysków i strat - skonsolidowany |                                                                                         | od 01.10.2025  | od 01.10.2024 | od 01.10.2025 | od 01.10.2024 | od 01.01.2025 | od 01.01.2024 | od 01.01.2025 | od 01.01.2024 |
| (wariant porównawczy)                    |                                                                                         | do 31.12.2025  | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 |
|                                          |                                                                                         | PLN            | PLN           | EUR           | EUR           | PLN           | PLN           | EUR           | EUR           |
| A                                        | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                  | 15 463 275     | 17 724 557    | 3 648 501     | 4 114 933     | 58 237 698    | 49 572 038    | 13 734 785    | 11 510 896    |
|                                          | - od jednostek powiązanych                                                              | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| A.I                                      | +Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 12 537 417     | 15 864 043    | 2 958 156     | 3 682 996     | 47 600 854    | 42 902 344    | 11 226 190    | 9 962 157     |
| A.II                                     | +Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | -97 431        | -206 894      | -22 988       | -48 032       | 40 157        | -47 334       | 9 471         | -10 991       |
| A.III                                    | +Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | -              | -18 889       | -             | -4 385        | 1 523         | 7 452         | 359           | 1 730         |
| A.IV                                     | +Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 3 023 289      | 2 086 297     | 713 333       | 484 355       | 10 595 165    | 6 709 576     | 2 498 765     | 1 558 000     |
| B                                        | Koszty działalności operacyjnej                                                         | 13 877 994     | 13 361 945    | 3 274 460     | 3 102 109     | 51 511 132    | 41 706 677    | 12 148 391    | 9 684 516     |
| B.I                                      | +Amortyzacja                                                                            | 870 035        | 850 912       | 205 282       | 197 548       | 3 023 419     | 2 180 570     | 713 043       | 506 340       |
| B.II                                     | +Zużycie materiałów i energii                                                           | 2 182 349      | 2 008 025     | 514 917       | 466 183       | 6 579 894     | 5 460 567     | 1 551 803     | 1 267 973     |
| B.III                                    | +Usługi obce                                                                            | 4 379 476      | 5 385 714     | 1 033 321     | 1 250 347     | 16 840 811    | 15 829 519    | 3 971 739     | 3 675 700     |
| B.IV                                     | +Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 44 848         | 202 195       | 10 582        | 46 942        | 656 279       | 713 772       | 154 777       | 165 742       |
|                                          | - podatek akcyzowy                                                                      | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| B.V                                      | +Wynagrodzenia                                                                          | 4 234 773      | 3 370 332     | 999 178       | 782 456       | 15 465 037    | 11 015 062    | 3 647 276     | 2 557 757     |
| B.VI                                     | +Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 833 009        | 618 977       | 196 545       | 143 702       | 3 038 528     | 2 055 603     | 716 607       | 477 322       |
|                                          | - emerytalne                                                                            | -              | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| B.VII                                    | +Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 419 558        | -104 267      | 98 993        | -24 207       | 1 590 783     | 1 078 432     | 375 170       | 250 418       |
| B.VIII                                   | +wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 913 945        | 1 030 057     | 215 642       | 239 138       | 4 316 382     | 3 373 153     | 1 017 976     | 783 264       |
| C                                        | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                                                        | 1 585 281      | 4 362 612     | 374 041       | 1 012 824     | 6 726 566     | 7 865 361     | 1 586 394     | 1 826 379     |
| D                                        | Pozostałe przychody operacyjne                                                          | 73 853         | 919 568       | 17 425        | 213 487       | 670 600       | 1 387 955     | 158 154       | 322 291       |
| D.I                                      | +Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 1 114          | 16 200        | 263           | 3 761         | 109 247       | 16 200        | 25 765        | 3 762         |
| D.II                                     | +Dotacje                                                                                | 1 495          | 1 558         | 353           | 362           | 8 030         | 6 954         | 1 894         | 1 615         |

raport

|       |                                                           |           |           |         |           |           |           |           |           |
|-------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| D.III | +Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| D.IV  | +inne Przychody operacyjne                                | 71 243    | 901 811   | 16 810  | 209 364   | 553 323   | 1 364 801 | 130 496   | 316 914   |
| E     | Pozostałe koszty operacyjne                               | 97 344    | 337 055   | 22 968  | 78 251    | 420 266   | 509 760   | 99 116    | 118 369   |
| E.I   | +Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | -1 623    | 10 979    | -383    | 2 549     | -         | 10 979    | -         | 2 549     |
| E.II  | +Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | -         | 22        | -       | 5         | -         | 22        | -         | 5         |
| E.III | +inne koszty operacyjne                                   | 98 968    | 326 053   | 23 351  | 75 696    | 420 266   | 498 758   | 99 116    | 115 814   |
| F     | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)          | 1 561 789 | 4 945 125 | 368 498 | 1 148 060 | 6 976 900 | 8 743 556 | 1 645 433 | 2 030 301 |
| G     | Przychody finansowe                                       | 246 631   | 89 416    | 58 192  | 20 759    | 535 986   | 438 755   | 126 407   | 101 881   |
| G.I   | +Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| G.IA  | +od jednostek powiązanych, w tym:                         | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
|       | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| G.I.B | +od jednostek pozostałych, w tym:                         | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
|       | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| G.II  | +Odsetki, w tym:                                          | 209 426   | 79 855    | 49 413  | 18 539    | 448 960   | 407 081   | 105 883   | 94 526    |
|       | - od jednostek powiązanych                                | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| G.III | +Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:       | 3 000     | 29 963    | 708     | 6 956     | 3 000     | 29 963    | 708       | 6 958     |
|       | - w jednostkach powiązanych                               | 3 000     | -         | 708     | -         | 3 000     | -         | 708       | -         |
| G.IV  | +Aktualizacja wartości aktywów finansowych                | 7 000     | -         | 1 652   | -         | 7 000     | -         | 1 651     | -         |
| G.V   | +inne                                                     | 27 205    | -20 403   | 6 419   | -4 737    | 77 026    | 1 711     | 18 166    | 397       |
| H     | Koszty finansowe                                          | 284 847   | 258 985   | 67 209  | 60 126    | 966 264   | 732 759   | 227 884   | 170 151   |
| H.I   | +Odsetki, w tym:                                          | 120 359   | 250 540   | 28 398  | 58 165    | 562 167   | 661 627   | 132 581   | 153 633   |
|       | - dla jednostek powiązanych                               | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| H.II  | +Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:     | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
|       | - w jednostkach powiązanych                               | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| H.III | +Aktualizacja wartości aktywów finansowych                | -         | -         | -       | -         | -         | -         | -         | -         |
| H.IV  | +inne                                                     | 164 488   | 8 445     | 38 810  | 1 961     | 404 097   | 71 133    | 95 302    | 16 517    |
| I     | Odpis wartości firmy                                      | 580 311   | 580 311   | 136 922 | 134 725   | 2 321 243 | 2 232 021 | 547 442   | 518 287   |



# raport

|      |                                                               |         |           |         |         |           |           |           |           |
|------|---------------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| I.I  | Odpis wartości firmy – jednostki zależne                      | 580 311 | 580 311   | 136 922 | 134 725 | 2 321 243 | 2 232 021 | 547 442   | 518 287   |
| I.II | Odpis wartości firmy – jednostki współzależne                 | -       | -         | -       | -       | -         | -         | -         | -         |
| J    | Odpis ujemnej wartości firmy                                  | 13 016  | 13 016    | 3 071   | 3 022   | 52 065    | 24 119    | 12 279    | 5 600     |
| J.I  | Odpis wartości firmy – jednostki zależne                      | 13 016  | 13 016    | 3 071   | 3 022   | 52 065    | 24 119    | 12 279    | 5 600     |
| J.II | Odpis wartości firmy – jednostki współzależne                 | -       | -         | -       | -       | -         | -         | -         | -         |
| K    | Zysk (strata) brutto (F+G-H+I+J)                              | 956 279 | 4 208 261 | 225 630 | 976 990 | 4 277 445 | 6 241 649 | 1 008 793 | 1 449 345 |
| L    | Podatek dochodowy                                             | 356 190 | 4 785     | 84 042  | 1 111   | 1 284 840 | 744 496   | 303 017   | 172 876   |
| M    | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | -       | -         | -       | -       | -         | -         | -         | -         |
| N    | Zyski (straty) mniejszości                                    | -61 991 | -31 581   | -14 627 | -7 332  | -220 675  | -135 697  | -52 044   | -31 510   |
| O    | Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | 662 080 | 4 235 057 | 156 215 | 983 211 | 3 213 279 | 5 632 850 | 757 820   | 1 307 978 |

## 6.3. Rachunek przepływów pieniężnych:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.                             |                                                                              | Za okres od do |            |            |            |            |               |            |            |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| Rachunek przepływów pieniężnych – skonsolidowany |                                                                              | 01.10.2025     | 01.10.2024 | 01.10.2025 | 01.10.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2024    | 01.01.2025 | 01.01.2024 |
| (metoda pośrednia)                               |                                                                              | 31.12.2025     | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024    | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|                                                  |                                                                              | PLN            | PLN        | EUR        | EUR        | PLN        | PLN           | EUR        | EUR        |
| A                                                | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                     |                |            |            |            |            |               |            |            |
| A.I                                              | +Zysk (strata) netto                                                         | 662 080        | 4 235 057  | 156 215    | 983 211    | 3 213 279  | 5 632 850     | 757 820    | 1 307 978  |
| A.II                                             | +Korekty razem                                                               | 1 559 238      | -2 190 114 | 367 896    | -508 457   | 5 489 055  | -301 704      | 1 294 539  | -70 057    |
| A.II.1                                           | +Amortyzacja                                                                 | 870 035        | 850 912    | 205 282    | 197 548    | 3 023 419  | 2 180         | 713 043    | 506 340    |
| A.II.2                                           | +Odpisy wartości firmy                                                       | 580 311        | 580 311    | 136 922    | 134 725    | 2 321 243  | 2 232 021,19  | 547 442    | 518 287    |
| A.II.3                                           | +Odpisy ujemnej wartości firmy                                               | -13 016        | -13 016    | -3 071     | -3 022     | -52 065    | -24 118,70    | -12 279    | -5 600     |
| A.II.4                                           | +Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | -38 216        | 650 452    | -9 017     | 151 009    | -430 278   | 295 715,57    | -101 477   | 68 667     |
| A.II.5                                           | +Zmiana stanu rezerw                                                         | -133 621       | 388 443    | -31 527    | 90 181     | -133 622   | 350 443,20    | -31 513    | 81 375     |
| A.II.6                                           | +Zmiana stanu zapasów                                                        | -111 373       | 111 373    | -26 278    | 25 856     | -          | -379 305,28   | -          | -88 077    |
| A.II.7                                           | +Zmiana stanu należności                                                     | 263 958        | -1 217 616 | 62 280     | -282 682   | -21 736    | -340 902,38   | -5 126     | -79 159    |
| A.II.8                                           | +Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | -857 320       | -1 571 723 | -202 281   | -364 891   | 173 552    | -3 031 839,23 | 40 931     | -704 009   |
| A.II.9                                           | +Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | -91 530        | -1 601 996 | -21 596    | -371 919   | -176 457   | -1 519 187,43 | -41 616    | -352 764   |
| A.II.10                                          | +Inne korekty                                                                | 1 090 010      | -367 253   | 257 184    | -85 261    | 784 998    | -65 100       | 185 134    | -15 117    |
| A.III                                            | +Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)               | 2 221 318      | 2 044 943  | 524 111    | 474 754    | 8 702 334  | 5 331 147     | 2 052 359  | 1 237 921  |
| B                                                | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                   | -              | -          | -          | -          | -          | -             | -          | -          |
| B.I                                              | +Wpływy                                                                      | 213 540        | 82 308     | 50 384     | 19 109     | 561 207    | 437 044       | 132 355    | 101 484    |
| B.I.1                                            | +Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 1 114          | -          | 263        | -          | 109 247    | -             | 25 765     | -          |
| B.I.2                                            | +Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | -              | -          | -          | -          | -          | -             | -          | -          |
| B.I.3                                            | +Z aktywów finansowych, w tym:                                               | -              | -          | -          | -          | -          | -             | -          | -          |
| B.I.3.A                                          | +w jednostkach powiązanych                                                   | -              | -          | -          | -          | -          | -             | -          | -          |
| B.I.3.B                                          | +w pozostałych jednostkach                                                   | -              | -          | -          | -          | -          | -             | -          | -          |

raport

|            |                                                                                   |            |            |            |            |             |               |            |            |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|---------------|------------|------------|
| B.I.3.B. 1 | +– zbycie aktywów finansowych                                                     | 3 000      | 29 963     | 708        | 6 956      | 3 000       | 29 962,96     | 708        | 6 958      |
| B.I.3.B. 2 | +– dywidendy i udziały w zyskach                                                  | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.I.3.B. 3 | +– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                   | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.I.3.B. 4 | +– odsetki                                                                        | 209 426    | 407 081    | 49 413     | 94 508     | 448 960     | 407 080,88    | 105 883    | 94 526     |
| B.I.3.B. 5 | +– inne wpływy z aktywów finansowych                                              | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.I.4      | +Inne wpływy inwestycyjne                                                         | –          | –354 736   | –          | –82 356    | –           | –             | –          | –          |
| B.II       | +Wydatki                                                                          | 5 999 303  | 8 192 784  | 1 415 513  | 1 902 037  | 15 567 850  | 24 881 891    | 3 671 523  | 5 777 710  |
| B.II.1     | +Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych     | 6 011 189  | 3 689 584  | 1 418 317  | 856 574    | 15 334 523  | 7 378 691,08  | 3 616 496  | 1 713 372  |
| B.II.2     | +Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                  | –11 885    | –          | –2 804     | –          | 233 326     | –             | 55 028     | –          |
| B.II.3     | +Na aktywa finansowe, w tym:                                                      | –          | 4 503 200  | –          | 1 045 463  | –           | 17 503 200,00 | –          | 4 064 338  |
| B.II.3.A   | +w jednostkach powiązanych                                                        | –          | 4 503 200  | –          | 1 045 463  | –           | 17 503 200,00 | –          | 4 064 338  |
| B.II.3.B   | +w pozostałych jednostkach                                                        | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.II.3.B.1 | +– nabycie aktywów finansowych                                                    | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.II.3.B.2 | +– udzielone pożyczki długoterminowe                                              | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.II.4     | +Inne wydatki inwestycyjne                                                        | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| B.III      | +Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)                    | –5 785 763 | –8 110 476 | –1 365 129 | –1 882 928 | –15 006 642 | –24 444 847   | –3 539 168 | –5 676 226 |
| C          | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                           | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| C.I        | +Wpływy                                                                           | 1 506 254  | 696 974    | 355 395    | 161 809    | 2 461 509   | 25 980 193    | 580 522    | 6 032 742  |
| C.I.1      | +Wpływy netto z wydania udziałów(emisji akcji)i innych inst. kapitał.o.dopt.do.k. | –          | –          | –          | –          | –           | 25 283 219,36 | –          | 5 870 900  |
| C.I.2      | +Kredyty i pożyczki                                                               | 1 479 049  | 696 974    | 348 976    | 161 809    | 2 384 482   | 696 973,86    | 562 357    | 161 841    |
| C.I.3      | +Emisja dłużnych papierów wartościowych                                           | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| C.I.4      | +Inne wpływy finansowe                                                            | 27 205     | –          | 6 419      | –          | 77 026      | –             | 18 166     | –          |
| C.II       | +Wydatki                                                                          | 284 847    | –480 947   | 67 209     | –111 657   | 966 264     | 661 627       | 227 884    | 153 633    |
| C.II.1     | +Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |
| C.II.2     | +Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                    | –          | –          | –          | –          | –           | –             | –          | –          |

raport

|        |                                                                          |            |            |           |            |            |            |            |           |
|--------|--------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| C.II.3 | +Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| C.II.4 | +Spłaty kredytów i pożyczek                                              | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| C.II.5 | +Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| C.II.6 | +Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| C.II.7 | +Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| C.II.8 | +Odsetki                                                                 | 120 359    | 661 627    | 28 398    | 153 603    | 562 167    | 661 626,69 | 132 581    | 153 633   |
| C.II.9 | +Inne wydatki finansowe                                                  | 164 488    | -1 142 573 | 38 810    | -265 260   | 404 097    | -          | 95 302     | -         |
| C.III  | +Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)              | 1 221 407  | 1 177 920  | 288 186   | 273 466    | 1 495 245  | 25 318 567 | 352 639    | 5 879 108 |
| D      | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                  | -2 343 039 | -4 887 612 | -552 831  | -1 134 708 | -4 809 064 | 6 204 866  | -1 134 170 | 1 440 804 |
| E      | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                       | -2 343 039 | -4 887 612 | -552 831  | -1 134 708 | -4 809 064 | 6 204 866  | -1 134 170 | 1 440 804 |
|        | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych             | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |
| F      | Środki pieniężne na początek okresu                                      | 7 148 328  | 14 660 964 | 1 686 621 | 3 403 690  | 9 614 353  | 3 409 487  | 2 267 450  | 791 701   |
| G      | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:                        | 4 805 289  | 9 614 353  | 1 133 790 | 2 232 068  | 4 805 289  | 9 614 353  | 1 133 280  | 2 232 505 |
|        | - o ograniczonej możliwości dysponowania                                 | -          | -          | -         | -          | -          | -          | -          | -         |

## 6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.                 |                                                                                                                | na dzień od do |            |            |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zestawienie zmian w kapitale własnym |                                                                                                                | 01.10.2025     | 01.10.2024 | 01.10.2025 | 01.10.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2024 |
|                                      |                                                                                                                | 31.12.2025     | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|                                      |                                                                                                                | PLN            | PLN        | EUR        | EUR        | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| I                                    | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                               | 85 633 043     | 78 898 878 | 20 260 024 | 18 464 516 | 81 907 828 | 51 679 267 | 19 378 671 | 12 094 376 |
| I.a                                  | +/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                           | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| I.b                                  | +/- korekty błędów                                                                                             | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II                                   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                                 | 85 633 043     | 78 898 878 | 20 260 024 | 18 464 516 | 81 907 828 | 51 679 267 | 19 378 671 | 12 094 376 |
| II.a                                 | +Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               | 2 385 674      | 2 385 674  | 564 429    | 558 313    | 2 385 674  | 2 025 000  | 564 429    | 473 906    |
| II.a.1                               | +Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                       | -              | -          | -          | -          | -          | 360 674    | -          | 84 408     |
| II.a.2                               | +Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                 | 2 835 674      | 2 385 674  | 670 895    | 558 313    | 2 835 674  | 2 385 674  | 670 895    | 558 313    |
| II.b                                 | +Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 | 81 496 630     | 76 983 440 | 19 281 385 | 18 016 251 | 76 675 311 | 51 002 488 | 18 140 703 | 11 935 991 |
| II.b.1                               | +Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                         | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.b.2                               | +Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                          | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.c                                 | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.c.2                               | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                      | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.d                                 | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.d.1                               | +Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                           | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.d.2                               | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                      | -              | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.e                                 | +Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | -2 786 007     | -1 868 028 | -659 145   | -437 170   | -2 786 007 | -1 391 562 | -659 145   | -325 664   |
| II.e.1                               | +Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                       |                | -          | -          | -          |            |            | -          | -          |
| II.e.2                               | +Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                         |                | -          | -          | -          |            |            | -          | -          |
| II.e.3                               | +Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                         |                | -          | -          | -          |            |            | -          | -          |
| II.e.4                               | +Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                     | -2 786 007     | -1 868 028 | -659 145   | -437 170   | -2 786 007 | -1 079 897 | -659 145   | -252 726   |
| II.e.5                               | +Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                       | -2 786 007     | -1 868 028 | -659 145   | -437 170   | -2 786 007 | -1 079 897 | -659 145   | -252 726   |

# raport

|        |                                                                                           |            |            |            |            |            |            |            |            |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| II.e.6 | +Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | -2 465 422 | -2 786 007 | -583 297   | -652 003   | -2 465 422 | -2 786 007 | -583 297   | -652 003   |
| II.f   | +Wynik netto                                                                              | 3 213 279  | 5 632 850  | 760 234    | 1 318 243  | 3 213 279  | 5 632 850  | 760 234    | 1 318 243  |
| II.f.1 | +zysk netto                                                                               | 3 213 279  | 5 632 850  | 760 234    | 1 318 243  | 3 213 279  | 5 632 850  | 760 234    | 1 318 243  |
| II.f.2 | -strata netto                                                                             | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| II.f.3 | -odpisy z zysku                                                                           | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| III    | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 85 633 043 | 81 907 828 | 20 260 024 | 19 168 694 | 85 633 043 | 81 907 828 | 20 260 024 | 19 168 694 |
| IV     | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 85 633 043 | 81 907 828 | 20 260 024 | 19 168 694 | 85 633 043 | 81 907 828 | 20 260 024 | 19 168 694 |

VII. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta i jego grupy kapitałowej, jej sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

W okresie sprawozdawczym Spółka konsekwentnie realizowała strategię integracji przejętych podmiotów oraz rozwoju Grupy w drodze akwizycji. Działania integracyjne koncentrowały się w szczególności na pełnym włączeniu do struktur Grupy spółek Przedsiębiorstwo Usług Komunalnych „USKOM” Sp. z o.o. oraz STYKS Sp. z o.o., które dołączyły do Grupy w 2024 roku. Analogiczny proces prowadzono w odniesieniu do spółki PUK Lublin Sp. z o.o., która weszła do Grupy 1 sierpnia 2025 roku.

Równolegle Grupa kontynuowała działania konsolidacyjne na rynku usług pogrzebowych, obejmujące identyfikację, analizę oraz negocjacje z potencjalnymi celami akwizycyjnymi, zgodnie z przyjętymi założeniami strategicznymi. Efektem tych działań było nabycie w IV kwartale 2025 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującej miejską działalność funeralną w Bielsku-Białej. Przejęte aktywa zostały wniesione do spółki zależnej Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska Sp. z o.o., a sama spółka będzie kontynuowała kilkudziesięcioletnią historię działalności pogrzebowej w regionie. Wpisuje się to w długoterminowy cel budowy nowoczesnej, spójnej i efektywnie zarządzanej organizacji, o jednolitych standardach zarządzania oraz ujednoliconej jakości i modelu świadczenia usług w skali całej Grupy. Uzyskiwane efekty synergii sprzyjają stopniowej poprawie efektywności kosztowej oraz rentowności.

Na koniec okresu sprawozdawczego grupa kapitałowa składała się z 10 podmiotów. Strategia Grupy zakłada dalszy rozwój skali działalności, w tym dążenie do osiągnięcia do 2028 roku około 10% udziału w rynku usług funeralnych.

W 2025 roku Grupa osiągnęła skonsolidowane przychody w wysokości 58 237 698 zł oraz zysk netto w wysokości 3 213 279 zł. Jednocześnie Grupa prezentuje zysk netto skorygowany w wysokości 5 482 457 zł, tj. wynik skorygowany o ujęcie księgowej amortyzacji wartości firmy (goodwill), która ma charakter niegotówkowy.

W celu zapewnienia porównywalności wyników rok do roku należy uwzględnić zdarzenie o charakterze jednorazowym, które miało miejsce w grudniu 2024 roku i dotyczyło oddania III etapu budowy cmentarza komunalnego w Krakowie, którym Grupa zarządza. Zdarzenia tego typu występują incydentalnie i nie stanowią elementu bieżącej działalności operacyjnej, dlatego – dla celów analizy dynamiki wyników – zasadne jest jego wyłączenie z porównań międzyokresowych. Zdarzenie dotyczyło Centrum Pogrzebowego Klepsydra Sp. z o.o., a jego wpływ przedstawiono poniżej.

Porównanie wyników 2025 r. do 2024 r. (raportowane vs. porównywalne po korekcie zdarzenia jednorazowego):

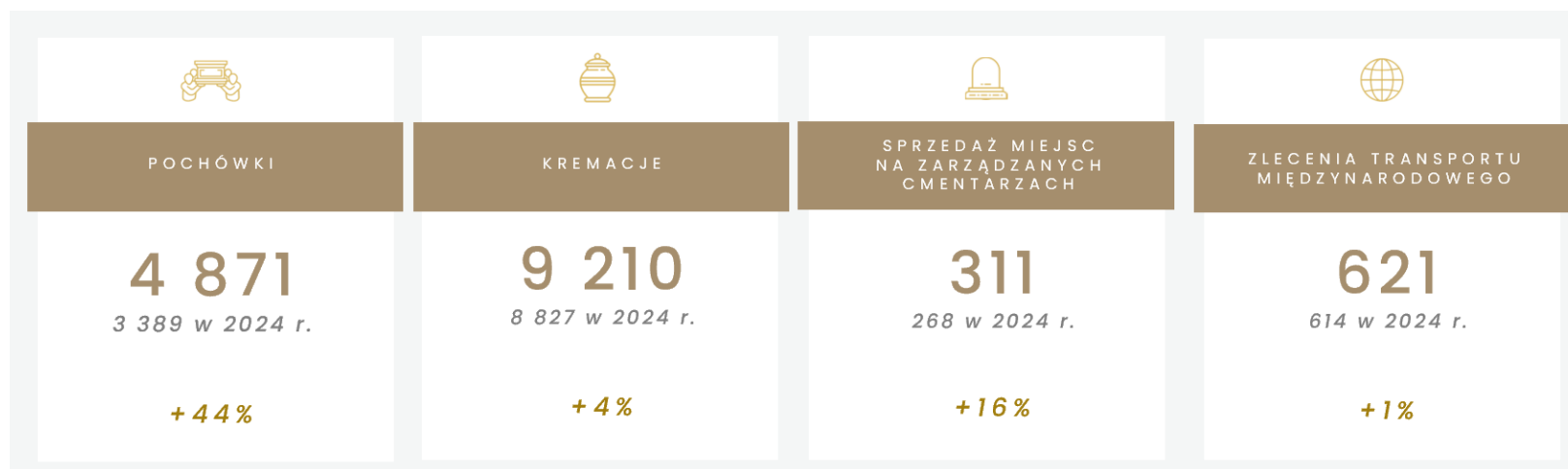
| Wyszczególnienie                  | 2024<br>(raportowane) | Korekta zdarzenia<br>jednorazowego | 2024<br>(porównywalne) | 2025<br>(raportowane) | Zmiana r/r<br>vs 2024 raportowane | Zmiana r/r<br>vs 2024 porównywalne |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży            | 49 572 038            | -4 011 098                         | 45 560 940             | 58 237 698            | +17%                              | <b>+28%</b>                        |
| EBITDA                            | 10 924 126            | -4 011 098                         | 6 913 028              | 10 000 319            | -8%                               | <b>+45%</b>                        |
| Zysk netto                        | 5 632 850             | -4 011 098                         | 1 621 752              | 3 213 279             | -43%                              | <b>+98%</b>                        |
| Zysk netto skorygowany o goodwill | 7 840 753             | -4 011 098                         | 3 829 655              | 5 482 457             | -30%                              | <b>+43%</b>                        |

Po uwzględnieniu powyższej korekty przychody Grupy w 2025 roku wzrosły o 28% r/r, natomiast EBITDA wzrosła o 45% r/r, co odzwierciedla zarówno zwiększenie skali działalności, jak i poprawę efektywności operacyjnej w porównywalnym ujęciu.

Na koniec okresu sprawozdawczego skonsolidowana suma aktywów i pasywów Grupy wyniosła 103 834 785 zł. Aktywa obrotowe Grupy ukształtowały się na poziomie 12 080 719 zł, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 15 205 167 zł. Kapitał własny Grupy osiągnął wartość 85 633 043 zł. Suma aktywów i pasywów Spółki dominującej na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 83 380 981 zł, przy aktywach obrotowych na poziomie 13 193 769 zł oraz zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania w wysokości 2 946 515 zł. Kapitał własny Emitenta wyniósł 80 434 467 zł, a wskazane wartości nie odbiegały w istotny sposób od danych zaprezentowanych w bilansie sporządzonym na koniec III kwartału 2025 roku. Struktura bilansu pozostaje stabilna, a relatywnie wysoki poziom kapitałów własnych w relacji do sumy bilansowej stanowi istotny fundament dla dalszej realizacji strategii rozwoju, w tym działań akwizycyjnych i integracyjnych.

Ogólne statystyki demograficzne dotyczące liczby zgonów w Polsce pozostają istotnym czynnikiem wpływającym na rynek usług funeralnych. Według wstępnych danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny w 2025 roku liczba zgonów w Polsce wyniosła 406 tys. i była niższa o ok. 3 tys. zgonów w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku.

W 2025 roku spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej zrealizowały łącznie 4 871 pochówków (wzrost o 44% r/r), 9 210 kremacji (wzrost o 4% r/r), 621 zleceń transportu międzynarodowego (wzrost o 1% r/r) oraz sprzedały 311 miejsc na zarządzanych przez siebie cmentarzach (wzrost o 16%). W samym IV kwartale 2025 roku wykonano odpowiednio 1 247 pochówków, 2 412 kremacji, 142 zlecenia transportu międzynarodowego oraz sprzedano 68 miejsc na cmentarzach. Wolumeny operacyjne potwierdzają rosnącą skalę działalności Grupy oraz postępującą integrację, przy zachowaniu ciągłości i jakości świadczonych usług.



Grupa Klepsydra pełni funkcję spółki holdingowej, świadczącej usługi na rzecz spółek zależnych, w szczególności w obszarach zarządzania i administracji. Po czterech kwartałach 2025 roku Grupa wykazała jednostkowe przychody w wysokości 151 500 zł oraz zysk netto na poziomie 4 232 646 zł. Istotny poziom zysku netto wynikał przede



wszystkim z otrzymanych dywidend ze spółek zależnych:

- Firma Pogrzebowa „Klepsydra” Sp. z o.o. – 2 000 000 zł,
- Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe Sp. z o.o. – 500 000 zł,
- Centrum Pogrzebowe Klepsydra Sp. z o.o. – 1 000 000 zł,
- Sotor Sp. z o.o. – 200 000 zł,
- USKOM Sp. z o.o. – 1 516 970 zł.

Łączna kwota dywidend wypłaconych do Emitenta w 2025 roku (z tytułu zysków za 2024 rok) wyniosła 5 216 970 zł.

Grupa ocenia, że jej sytuacja finansowa i operacyjna pozostaje stabilna, a konsekwentnie realizowana strategia rozwoju – oparta na akwizycjach oraz wzmacnianiu efektywności w ramach integracji – tworzy podstawy do dalszego zwiększania skali działalności. Spółki zależne posiadają ugruntowaną pozycję na rynkach lokalnych, co sprzyja przewidywalności działalności operacyjnej oraz budowaniu wartości dla akcjonariuszy.

W dniu 31 grudnia 2025 r. spółka zależna Grupa Klepsydra – Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej – zawarła umowę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa działającej pod firmą Zakład Pogrzebowy Zieleń Miejska („ZCP”) za cenę 4 823 500 zł.

ZCP obejmuje funkcjonujący zakład pogrzebowy w Bielsku-Białej, świadczący kompleksowe usługi pogrzebowe, w tym usługi kremacyjne oraz sprzedaż akcesoriów pogrzebowych. W skład ZCP wchodzi m.in.: nieruchomość przy ul. Karpackiej 162 o powierzchni 0,1621 ha wraz z budynkiem biurowo-magazynowym o powierzchni 666,88 m<sup>2</sup>, prawo dzierżawy części terenu i pomieszczeń kaplicy wraz z instalacją kremacyjną, środki transportu i wyposażenie operacyjne, prawa do marki i logo „Zieleń Miejska”, ośmioosobowy zespół pracowników oraz związane z działalnością umowy. ZCP posiada aktywa trwałe o wartości ok. 2,7 mln zł.

W grudniu 2025 roku trzy spółki z Grupy – Bongo sp. z o.o., Centrum Pogrzebowe Klepsydra sp. z o.o. i Firma Pogrzebowa Klepsydra sp. z o.o. zawarły z Łódzką Agencją Rozwoju Regionalnego umowy pożyczki na łączną kwotę 3 mln zł (po 1 mln zł na spółkę). Pożyczki te zawarte są na okres 5 lat, z karencją spłaty 6 miesięcy i atrakcyjnym w stosunku do rynku bankowego oprocentowaniem. Z kolei w styczniu 2026 roku, po dniu bilansowym dwie ze spółek spłaciły kredyty inwestycyjne przed końcem umowy – odpowiednio Centrum Pogrzebowe sp. z o.o. kredyt, którego saldo na 31.12.2025 wynosiło 270 862 zł oraz Firma Pogrzebowa Klepsydra sp. z o.o. kredyt inwestycyjny, którego saldo wyniosło na 31.12.2025 roku 1 022 248 zł. Operacje miały na celu optymalizację zarządzania gotówką w ramach Grupy Kapitałowej.

## VIII. Stanowisko emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Grupa nie publikowała prognoz wyników.

**IX. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności**

Spółka nie podejmowała inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w prowadzonej działalności.

**X. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogram ich realizacji**

Dokument informacyjny nie zawierał informacji, o których mowa w §10 pkt. 13A) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**XI. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

W przeliczeniu na pełne etaty w grupie kapitałowej na dzień 31 grudnia 2025 zatrudnionych jest 188 osób, w tym 52 kobiet i 136 mężczyzn. W jednostce dominującej zatrudnione są trzy osoby.

# Jednostkowy Raport Kwartalny

## XII. Informacje o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu

Niniejszy raport kwartalny Spółki za okres 01.10.2025 r. - 31.12.2025 r. został sporządzony zgodnie z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.”

Stosownie do postanowienia §5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Spółka nie przekazuje odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego z uwagi na zawarcie w skonsolidowanym raporcie kwartalnym stosownych informacji w odniesieniu do Spółki. Informacje te zawarte są w punktach od 13 do 15 niniejszego raportu.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany wg metody pośredniej. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie zostały zaprezentowane w walucie euro (EUR), według kursu:

Kurs średni za okres 01.01.2025–31.12.2025 – 4,2402 zł  
Kurs średni za okres 01.10.2025–31.12.2025 – 4,2382 zł  
Kurs średni za okres 01.01.2024–31.12.2024 – 4,3065 zł  
Kurs średni za okres 01.10.2024–31.12.2024 – 4,3074 zł  
Kurs na dzień 31.12.2025 – 4,2267 zł  
Kurs na dzień 31.12.2024 – 4,2730 zł

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmian w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości.

## XIII. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta

## 13.1. Bilans:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A. |                                                                                 | na dzień   |            |            |            |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Bilans skrócony      |                                                                                 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Aktywa               |                                                                                 | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| A                    | +Aktywa trwałe                                                                  | 70 187 212 | 70 350 612 | 16 605 676 | 16 463 986 |
| A.I                  | +Wartości niematerialne i prawne                                                | 1 365 000  | 1 545 000  | 322 947    | 361 573    |
| A.I.1                | +Koszty zakończonych prac rozwojowych                                           | -          | -          | -          | -          |
| A.I.2                | +Wartość firmy                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| A.I.3                | +Inne wartości niematerialne i prawne                                           | 1 365 000  | 1 545 000  | 322 947    | 361 573    |
| A.I.4                | +Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                    | -          | -          | -          | -          |
| A.II                 | +Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1               | +Środki trwałe                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1.A             | +grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                            | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1.B             | +budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej         | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1.C             | +urządzenia techniczne i maszyny                                                | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1.D             | +środki transportu                                                              | -          | -          | -          | -          |
| A.II.1.E             | +inne środki trwałe                                                             | -          | -          | -          | -          |
| A.II.2               | +Środki trwałe w budowie                                                        | -          | -          | -          | -          |
| A.II.3               | +Zaliczki na środki trwałe w budowie                                            | -          | -          | -          | -          |
| A.III                | +Należności długoterminowe                                                      | -          | -          | -          | -          |
| A.III.1              | +Od jednostek powiązanych                                                       | -          | -          | -          | -          |
| A.III.2              | +Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -          | -          | -          | -          |
| A.III.3              | +Od pozostałych jednostek                                                       | -          | -          | -          | -          |
| A.IV                 | +Inwestycje długoterminowe                                                      | 68 330 300 | 68 313 700 | 16 166 347 | 15 987 292 |

raport

|            |                                                                                  |            |            |            |            |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| A.IV.1     | +Nieruchomości                                                                   | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.2     | +Wartości niematerialne i prawne                                                 | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3     | +Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 68 330 300 | 68 313 700 | 16 166 347 | 15 987 292 |
| A.IV.3.A   | +w jednostkach powiązanych                                                       | 68 330 300 | 68 313 700 | 16 166 347 | 15 987 292 |
| A.IV.3.A.1 | +– udziały lub akcje                                                             | 68 330 300 | 68 313 700 | 16 166 347 | 15 987 292 |
| A.IV.3.A.2 | +– inne papiery wartościowe                                                      | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.A.3 | +– udzielone pożyczki                                                            | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.A.4 | +– inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.B   | +w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.B.1 | +– udziały lub akcje                                                             | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.B.2 | +– inne papiery wartościowe                                                      | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.B.3 | +– udzielone pożyczki                                                            | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.B.4 | +– inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.3.C   | +w pozostałych jednostkach                                                       | -          | -          | -          | -          |
| A.IV.4     | +Inne inwestycje długoterminowe                                                  | -          | -          | -          | -          |
| A.V        | +Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 491 912    | 491 912    | 116 382    | 115 121    |
| A.V.1      | +Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | 491 912    | 491 912    | 116 382    | 115 121    |
| A.V.2      | +Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | -          | -          | -          | -          |
| B          | +Aktywa obrotowe                                                                 | 13 193 769 | 6 976 142  | 3 121 530  | 1 632 610  |
| B.I        | +Zapasy                                                                          | 1 045      | 315        | 247        | 74         |
| B.I.1      | +Materiały                                                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.I.2      | +Półprodukty i produkty w toku                                                   | -          | -          | -          | -          |
| B.I.3      | +Produkty gotowe                                                                 | -          | -          | -          | -          |
| B.I.4      | +Towary                                                                          | -          | -          | -          | -          |
| B.I.5      | +Zaliczki na dostawy i usługi                                                    | 1 045      | 315        | 247        | 74         |
| B.II       | +Należności krótkoterminowe                                                      | 12 500 345 | 112 916    | 2 957 472  | 26 425     |
| B.II.1     | +Należności od jednostek powiązanych                                             | 12 438 038 | 31 980     | 2 942 730  | 7 484      |
| B.II.1.A   | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                      | 11 155     | 31 980     | 2 639      | 7 484      |
| B.II.1.A.1 | +– do 12 miesięcy                                                                | 11 155     | 31 980     | 2 639      | 7 484      |
| B.II.1.A.2 | +– powyżej 12 miesięcy                                                           | -          | -          | -          | -          |

raport

|              |                                                                                                               |            |            |            |            |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| B.II.1.B     | +inne                                                                                                         | 12 426 882 | -          | 2 940 091  | -          |
| B.II.2       | +Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                    | -          | -          | -          | -          |
| B.II.2.A     | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | -          | -          | -          | -          |
| B.II.2.A.1   | +– do 12 miesięcy                                                                                             | -          | -          | -          | -          |
| B.II.2.A.2   | +– powyżej 12 miesięcy                                                                                        | -          | -          | -          | -          |
| B.II.2.B     | +inne                                                                                                         | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3       | +Należności od pozostałych jednostek                                                                          | 62 307     | 80 936     | 14 741     | 18 941     |
| B.II.3.A     | +z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 31 308     | -          | 7 407      | -          |
| B.II.3.A.1   | +– do 12 miesięcy                                                                                             | 31 308     | -          | 7 407      | -          |
| B.II.3.A.2   | +– powyżej 12 miesięcy                                                                                        | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.B     | +z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 30 999     | 78 679     | 7 334      | 18 413     |
| B.II.3.C     | +inne                                                                                                         | -          | 2 257      | -          | 528        |
| B.II.3.D     | +dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | -          | -          | -          | -          |
| B.III        | +Inwestycje krótkoterminowe                                                                                   | 688 190    | 6 860 682  | 162 820    | 1 605 589  |
| B.III.1      | +Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 688 190    | 6 860 682  | 162 820    | 1 605 589  |
| B.III.2      | +Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | -          | -          | -          | -          |
| B.IV         | +Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 4 190      | 2 229      | 991        | 522        |
| C            | +Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy                                                               | -          | -          | -          | -          |
| D            | +Udziały (akcje) własne                                                                                       | -          | -          | -          | -          |
| Aktywa razem |                                                                                                               | 83 380 981 | 77 326 754 | 19 727 206 | 18 096 596 |

raport

| GRUPA KLEPSYDRA S.A. |                                                                                    | na dzień   |            |            |            |
|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Bilans skrócony      |                                                                                    | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| Pasywa               |                                                                                    | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| A                    | +kapitał (fundusz) własny                                                          | 80 434 467 | 76 201 821 | 19 030 087 | 17 833 330 |
| A.I                  | +Kapitał (fundusz) podstawowy                                                      | 2 385 674  | 2 385 674  | 564 429    | 558 313    |
| A.II                 | +Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                | 75 925 034 | 75 925 034 | 17 963 194 | 17 768 555 |
| A.III                | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                   | -          | -          | -          | -          |
| A.IV                 | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                   |            |            | -          | -          |
| A.IV.1               | +Podwyższenie kapitału niezarejestrowane w KRS na dzień bilansowy                  |            |            | -          | -          |
| A.V                  | +Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                     | -2 108 886 | -1 216 712 | -498 944   | -284 744   |
| A.VI                 | +Zysk (strata) netto                                                               | 4 232 646  | -892 174   | 1 001 407  | -208 793   |
| A.VII                | +Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                    | -          | -          | -          | -          |
| B                    | +Zobowiązania i rezerwy na Zobowiązania                                            | 2 946 515  | 1 124 934  | 697 119    | 263 266    |
| B.I                  | +Rezerwy na zobowiązania                                                           | 103 065    | 103 065    | 24 384     | 24 120     |
| B.I.1                | +Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                  | 3 065      | 3 065      | 725        | 717        |
| B.I.2                | +Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.I.2.A              | +– długoterminowa                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| B.I.2.B              | +– krótkoterminowa                                                                 | -          | -          | -          | -          |
| B.I.3                | +Pozostałe rezerwy                                                                 | 100 000    | 100 000    | 23 659     | 23 403     |
| B.I.3.A              | +– długoterminowe                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| B.I.3.B              | +– krótkoterminowe                                                                 | 100 000    | 100 000    | 23 659     | 23 403     |
| B.II                 | +Zobowiązania długoterminowe                                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.II.1               | +Wobec jednostek powiązanych                                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.II.2               | +Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3               | +Wobec pozostałych jednostek                                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.A             | +kredyty i pożyczki                                                                | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.B             | +z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                   | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.C             | +inne zobowiązania finansowe                                                       | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.D             | +zobowiązania wekslowe                                                             | -          | -          | -          | -          |
| B.II.3.E             | +inne                                                                              | -          | -          | -          | -          |



raport

|              |                                                                                                      |            |            |            |            |
|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| B.III        | +Zobowiązania krótkoterminowe                                                                        | 2 843 450  | 1 021 869  | 672 735    | 239 145    |
| B.III.1      | +Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                            | 2 807 144  | 1 000 000  | 664 145    | 234 028    |
| B.III.1.A    | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -          | -          | -          | -          |
| B.III.1.A.1  | +– do 12 miesięcy                                                                                    | -          | -          | -          | -          |
| B.III.1.A.2  | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -          | -          | -          | -          |
| B.III.1.B    | +inne                                                                                                | 2 807 144  | 1 000 000  | 664 145    | 234 028    |
| B.III.2      | +Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | -          | -          | -          | -          |
| B.III.2.A    | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | -          | -          | -          | -          |
| B.III.2.A.1  | +– do 12 miesięcy                                                                                    | -          | -          | -          | -          |
| B.III.2.A.2  | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -          | -          | -          | -          |
| B.III.2.B    | +inne                                                                                                | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3      | +Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 36 306     | 21 869     | 8 590      | 5 118      |
| B.III.3.A    | +kredyty i pożyczki                                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.B    | +z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.C    | +inne zobowiązania finansowe                                                                         | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.D    | +z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 25 265     | 18 097     | 5 977      | 4 235      |
| B.III.3.D.1  | +– do 12 miesięcy                                                                                    | 25 265     | 18 097     | 5 977      | 4 235      |
| B.III.3.D.2  | +– powyżej 12 miesięcy                                                                               | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.E    | +zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.F    | +zobowiązania wekslowe                                                                               | -          | -          | -          | -          |
| B.III.3.G    | +z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 10 333     | 3 601      | 2 445      | 843        |
| B.III.3.H    | +z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 10         | -          | 2          | -          |
| B.III.3.I    | +inne                                                                                                | 698        | 171        | 165        | 40         |
| B.III.4      | +Fundusze specjalne                                                                                  | -          | -          | -          | -          |
| B.IV         | +Rozliczenia międzyokresowe                                                                          | -          | -          | -          | -          |
| B.IV.1       | +Ujemna wartość firmy                                                                                | -          | -          | -          | -          |
| B.IV.2       | +Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | -          | -          | -          | -          |
| B.IV.2.A     | +– długoterminowe                                                                                    | -          | -          | -          | -          |
| B.IV.2.B     | +– krótkoterminowe                                                                                   | -          | -          | -          | -          |
| Pasywa razem |                                                                                                      | 83 380 981 | 77 326 754 | 19 727 206 | 18 096 596 |

### 13.2. Rachunek zysków i strat:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.    |                                                                                         | Za okres od do |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rachunek zysków i strat |                                                                                         | od 01.10.2025  | od 01.10.2024 | od 01.10.2025 | od 01.10.2024 | od 01.01.2025 | od 01.01.2024 | od 01.01.2025 |
| (wariant porównawczy)   |                                                                                         | do 31.12.2025  | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 |
|                         |                                                                                         | PLN            | PLN           | EUR           | EUR           | PLN           | PLN           | EUR           |
| A                       | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                  | 29 063         | 39 000        | 6 857         | 9 054         | 151 500       | 166 100       | 35 730        |
|                         | - od jednostek powiązanych                                                              | 29 063         | 39 000        | 6 857         | 9 054         | 151 500       | 166 100       | 35 730        |
| A.I                     | +Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 29 063         | 39 000        | 6 857         | 9 054         | 151 500       | 166 100       | 35 730        |
| A.II                    | +Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| A.III                   | +Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| A.IV                    | +Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| B                       | Koszty działalności operacyjnej                                                         | 275 645        | 523 817       | 65 037        | 121 609       | 1 328 100     | 1 652 457     | 313 219       |
| B.I                     | +Amortyzacja                                                                            | 45 000         | 45 000        | 10 618        | 10 447        | 180 000       | 180 000       | 42 451        |
| B.II                    | +Zużycie materiałów i energii                                                           | 1 695          | 0             | 400           | 0             | 1 695         | 18 247        | 400           |
| B.III                   | +Usługi obce                                                                            | 130 414        | 292 562       | 30 771        | 67 921        | 750 484       | 837 576       | 176 994       |
| B.IV                    | +Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 547            | 75 444        | 129           | 17 515        | 9 498         | 214 047       | 2 240         |
|                         | - podatek akcyzowy                                                                      | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| B.V                     | +Wynagrodzenia                                                                          | 82 470         | 57 871        | 19 458        | 13 435        | 273 883       | 209 443       | 64 593        |
| B.VI                    | +Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                     | 3 895          | 2 857         | 919           | 663           | 15 704        | 6 934         | 3 704         |
|                         | - emerytalne                                                                            | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| B.VII                   | +Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 11 624         | 50 083        | 2 743         | 11 627        | 96 837        | 186 210       | 22 838        |
| B.VIII                  | +wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| C                       | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                                                        | (246 582)      | (484 817)     | (58 180)      | (112 555)     | (1 176 600)   | (1 486 357)   | (277 490)     |
| D                       | Pozostałe przychody operacyjne                                                          | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| D.I                     | +Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| D.II                    | +Dotacje                                                                                | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |
| D.III                   | +Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | -             | 0             |

raport

|       |                                                               |           |           |          |           |             |             |           |           |
|-------|---------------------------------------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| D.IV  | +inne Przychody operacyjne                                    | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | 0           | 0         | 0         |
| E     | Pozostałe koszty operacyjne                                   | 1         | 1         | 0        | 0         | 2           | 1           | 0         | 0         |
| E.I   | +Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych     | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| E.II  | +Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                 | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| E.III | +inne koszty operacyjne                                       | 1         | 1         | 0        | 0         | 2           | 1           | 0         | 0         |
| F     | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)              | (246 583) | (484 817) | (58 180) | (112 555) | (1 176 602) | (1 486 358) | (277 490) | (345 140) |
| G     | Przychody finansowe                                           | 343 559   | 84 758    | 81 062   | 19 677    | 5 535 326   | 398 409     | 1 305 452 | 92 513    |
| G.I   | +Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                        | 200 000   | 0         | 47 189   | 0         | 5 216 970   | -           | 1 230 371 | 0         |
| G.I.A | +od jednostek powiązanych, w tym:                             | 200 000   | 0         | 47 189   | 0         | 5 216 970   | -           | 1 230 371 | 0         |
|       | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| G.I.B | +od jednostek pozostałych, w tym:                             | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
|       | - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| G.II  | +Odsetki, w tym:                                              | 143 559   | 75 198    | 33 872   | 17 458    | 318 356     | 366 735     | 75 081    | 85 158    |
|       | - od jednostek powiązanych                                    | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| G.III | +Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:           | 0         | 29 963    | 0        | 6 956     | 0           | 29 963      | 0         | 6 958     |
|       | - w jednostkach powiązanych                                   | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| G.IV  | +Aktualizacja wartości aktywów finansowych                    | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| G.V   | +inne                                                         | 0         | (20 403)  | 0        | (4 737)   | 0           | 1 711       | 0         | 397       |
| H     | Koszty finansowe                                              | 40 879    | 822       | 9 645    | 191       | 125 945     | 1 428       | 29 703    | 332       |
| H.I   | +Odsetki, w tym:                                              | 0         | 822       | 0        | 191       | 0           | 1 428       | 0         | 332       |
|       | - dla jednostek powiązanych                                   | 0         | (606)     | 0        | (141)     | 0           | -           | 0         | 0         |
| H.II  | +Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:         | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
|       | - w jednostkach powiązanych                                   | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| H.III | +Aktualizacja wartości aktywów finansowych                    | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| H.IV  | +inne                                                         | 40 879    | 0         | 9 645    | 0         | 125 945     | -           | 29 703    | 0         |
| I     | Zysk (strata) brutto (F+G-H)                                  | 56 097    | (400 881) | 13 236   | (93 069)  | 4 232 779   | -1 089 377  | 998 259   | (252 959) |
| J     | Podatek dochodowy                                             | 0         | (218 035) | 0        | (50 619)  | 133         | -197 203    | 31        | (45 792)  |
| K     | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0         | 0         | 0        | 0         | 0           | -           | 0         | 0         |
| L     | Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | 56 097    | (182 846) | 13 236   | (42 450)  | 4 232 646   | (892 174)   | 998 228   | (207 168) |

### 13.3. Rachunek przepływów pieniężnych:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.            |                                                                              | Za okres od do |               |               |               |               |               |               |               |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Rachunek przepływów pieniężnych |                                                                              | od 01.10.2025  | od 01.10.2024 | od 01.10.2025 | od 01.10.2024 | od 01.01.2025 | od 01.01.2024 | od 01.01.2025 | od 01.01.2024 |
| (metoda pośrednia)              |                                                                              | do 31.12.2025  | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 | do 31.12.2025 | do 31.12.2024 |
|                                 |                                                                              | PLN            | PLN           | EUR           | EUR           | PLN           | PLN           | EUR           | EUR           |
| A                               | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                     |                |               |               |               |               |               |               |               |
| A.I                             | +Zysk (strata) netto                                                         | 56 097         | (182 846)     | 13 236        | (42 450)      | 4 232 646     | (892 174)     | 998 228       | (207 168)     |
| A.II                            | +Korekty razem                                                               | (4 538 973)    | 446 260       | (1 070 953)   | 103 604       | (14 758 828)  | 417 748       | (3 480 723)   | 97 003        |
| A.II.1                          | +Amortyzacja                                                                 | 45 000         | 45 000        | 10 618        | 10 447        | 180 000       | 180 000       | 42 451        | 41 797        |
| A.II.2                          | +Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                    | 0              | (1 681)       | 0             | (390)         | 0             | (1 681)       | 0             | (390)         |
| A.II.3                          | +Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                     | (143 559)      | (366 735)     | (33 872)      | (85 141)      | (318 356)     | (366 735)     | (75 081)      | (85 158)      |
| A.II.4                          | +Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                  | (200 000)      | (29 964)      | (47 189)      | (6 956)       | (5 216 970)   | (29 964)      | (1 230 371)   | (6 958)       |
| A.II.5                          | +Zmiana stanu rezerw                                                         | 0              | 64 784        | 0             | 15 040        | 0             | 64 784        | 0             | 15 043        |
| A.II.6                          | +Zmiana stanu zapasów                                                        | (3 451)        | 0             | (814)         | 0             | 730           | (315)         | 172           | (73)          |
| A.II.7                          | +Zmiana stanu należności                                                     | 481 169        | 961 808       | 113 530       | 223 293       | (12 408 756)  | 934 356       | (2 926 482)   | 216 963       |
| A.II.8                          | +Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów  | (4 755 913)    | 966 563       | (1 122 139)   | 224 397       | 2 820 881     | 835 921       | 665 277       | 194 105       |
| A.II.9                          | +Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                     | 0              | (199 319)     | 0             | (46 274)      | 1 960         | (199 319)     | 462           | (46 283)      |
| A.II.10                         | +Inne korekty                                                                | 37 781         | (994 897)     | 8 914         | (230 975)     | 181 683       | (1 000 000)   | 42 848        | (232 205)     |
| A.III                           | +Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)               | (4 482 876)    | 263 414       | (1 057 718)   | 61 154        | (10 526 182)  | (474 427)     | (2 482 496)   | (110 164)     |
| B                               | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                   |                | 0             |               | 0             |               |               |               | 0             |
| B.I                             | +Wpływy                                                                      | 0              | 0             | 0             | 0             | 964 416       | 0             | 227 448       | 0             |
| B.I.1                           | +Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| B.I.2                           | +Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne      | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| B.I.3                           | +Z aktywów finansowych, w tym:                                               | 0              | 382 283       | 0             | 88 751        | 0             | 382 283       | 0             | 88 768        |
| B.I.3.A                         | +w jednostkach powiązanych                                                   | 0              | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| B.I.3.B                         | +w pozostałych jednostkach                                                   | 0              | 382 283       | 0             | 88 751        | 0             | 382 283       | 0             | 88 768        |

raport

|            |                                                                                   |         |              |        |             |            |              |           |             |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|--------|-------------|------------|--------------|-----------|-------------|
| B.I.3.B.1  | +- zbycie aktywów finansowych                                                     | 0       | 29 964       | 0      | 6 956       | 0          | 29 964       | 0         | 6 958       |
| B.I.3.B.2  | +- dywidendy i udziały w zyskach                                                  | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.I.3.B.3  | +- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                   | 0       | 0            | 0      | 0           | 964 415,84 | 0            | 227 448   | 0           |
| B.I.3.B.4  | +- odsetki                                                                        | 0       | 352 319      | 0      | 81 794      | 0          | 352 319      | 0         | 81 810      |
| B.I.3.B.5  | +- inne wpływy z aktywów finansowych                                              | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.I.4      | +Inne wpływy inwestycyjne                                                         | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II       | +Wydatki                                                                          | 0       | 6 453 200    | 0      | 1 498 175   | 1 000 000  | 19 453 200   | 235 840   | 4 517 138   |
| B.II.1     | +Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych     | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II.2     | +Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                  | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II.3     | +Na aktywa finansowe, w tym:                                                      | 0       | 5 503 200    | 0      | 1 277 623   | 1 000 000  | 18 503 200   | 235 840   | 4 296 543   |
| B.II.3.A   | +w jednostkach powiązanych                                                        | 0       | 18 503 200   | 0      | 4 295 703   | 1 000 000  | 18 503 200   | 235 840   | 4 296 543   |
| B.II.3.B   | +w pozostałych jednostkach                                                        | 0       | (13 000 000) | 0      | (3 018 080) | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II.3.B.1 | +- nabycie aktywów finansowych                                                    | 0       | (13 000 000) | 0      | (3 018 080) | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II.3.B.2 | +- udzielone pożyczki długoterminowe                                              | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| B.II.4     | +Inne wydatki inwestycyjne                                                        | 0       | 950 000      | 0      | 220 552     | 0          | 950 000      | 0         | 220 595     |
| B.III      | +Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                    | 0       | (6 070 917)  | 0      | (1 409 424) | (35 584)   | (19 070 917) | (8 392)   | (4 428 370) |
| C          | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                           |         | 0            |        | 0           |            | 0            |           | 0           |
| C.I        | +Wpływy                                                                           | 343 559 | 0            | 81 062 | 0           | 5 535 326  | 25 283 219   | 1 305 452 | 5 870 900   |
| C.I.1      | +Wpływy netto z wydania udziałów(emisji akcji)i innych inst. kapitał.o.dopł.do.k. | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 25 283 219   | 0         | 5 870 900   |
| C.I.2      | +Kredyty i pożyczki                                                               | 143 559 | 0            | 33 872 | 0           | 318 356    | 0            | 75 081    | 0           |
| C.I.3      | +Emisja dłużnych papierów wartościowych                                           | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| C.I.4      | +Inne wpływy finansowe                                                            | 200 000 | 0            | 47 189 | 0           | 5 216 970  | 0            | 1 230 371 | 0           |
| C.II       | +Wydatki                                                                          | 40 879  | 0            | 9 645  | 0           | 181 637    | 0            | 42 837    | 0           |
| C.II.1     | +Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| C.II.2     | +Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                    | 0       | 0            | 0      | 0           | 55 692     | 0            | 13 134    | 0           |
| C.II.3     | +Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku          | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |
| C.II.4     | +Spłaty kredytów i pożyczek                                                       | 0       | 0            | 0      | 0           | 0          | 0            | 0         | 0           |

raport

|        |                                                                   |             |             |           |             |             |            |             |           |
|--------|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|
| C.II.5 | +Wykup dłużnych papierów wartościowych                            | 0           | 0           | 0         | 0           | 0           | 0          | 0           | 0         |
| C.II.6 | +Z tytułu innych zobowiązań finansowych                           | 0           | 0           | 0         | 0           | 0           | 0          | 0           | 0         |
| C.II.7 | +Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego          | 0           | 0           | 0         | 0           | 0           | 0          | 0           | 0         |
| C.II.8 | +Odsetki                                                          | 0           | 0           | 0         | 0           | 0           | 0          | 0           | 0         |
| C.II.9 | +Inne wydatki finansowe                                           | 40 879      | 0           | 9 645     | 0           | 125 945     | 0          | 29 703      | 0         |
| C.III  | +Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)       | 302 680     | 0           | 71 416    | 0           | 5 353 689   | 25 283 219 | 1 262 615   | 5 870 900 |
| D      | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)           | (4 180 196) | (5 807 503) | (986 301) | (1 348 270) | (5 208 077) | 5 737 876  | (1 228 273) | 1 332 366 |
| E      | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                | (4 180 196) | (5 807 503) | (986 301) | (1 348 270) | (5 208 077) | 5 737 876  | (1 228 273) | 1 332 366 |
|        | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kurso-<br>wych | 0           | 1 681       | 0         | 390         | 0           | 1 681      | 0           | 390       |
| F      | Środki pieniężne na początek okresu                               | 4 868 386   | 11 702 089  | 1 148 677 | 2 716 757   | 5 896 266   | 156 710    | 1 390 576   | 36 389    |
| G      | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:                 | 688 190     | 5 896 266   | 162 376   | 1 368 877   | 688 190     | 5 896 266  | 162 303     | 1 369 145 |
|        | - o ograniczonej możliwości dysponowania                          | 0           | 0           | 0         | 0           | 0           | 0          | 0           | 0         |

## 13.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym:

| GRUPA KLEPSYDRA S.A.                 |                                                                                                                | Za okres od do |            |            |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Zestawienie zmian w kapitale własnym |                                                                                                                | 01.10.2025     | 01.10.2024 | 01.10.2025 | 01.10.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2024 | 01.01.2025 | 01.01.2024 |
|                                      |                                                                                                                | 31.12.2025     | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|                                      |                                                                                                                | PLN            | PLN        | EUR        | EUR        | PLN        | PLN        | EUR        | EUR        |
| I                                    | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)                                                               | 80 378 370     | 76 384 667 | 19 016 814 | 17 876 121 | 76 235 246 | 51 810 775 | 18 036 588 | 12 125 152 |
| I.a                                  | +/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                           | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| I.b                                  | +/- korekty błędów                                                                                             | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| II                                   | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                                 | 80 378 370     | 76 384 667 | 19 016 814 | 17 876 121 | 76 235 246 | 51 810 775 | 18 036 588 | 12 125 152 |
| II.a                                 | +Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                               | 2 385 674      | 2 385 674  | 564 429    | 558 313    | 2 385 674  | 2 025 000  | 564 429    | 473 906    |
| II.a.1                               | +Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                                       | 0              | 0          | 0          | 0          | 0          | 360 674    | 0          | 84 408     |
| II.a.2                               | +Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                                                                 | 2 385 674      | 2 385 674  | 564 429    | 558 313    | 2 385 674  | 2 385 674  | 564 429    | 558 313    |
| II.b                                 | +Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                                                                 | 75 925 034     | 75 925 034 | 17 963 194 | 17 768 555 | 75 925 034 | 51 002 488 | 17 963 194 | 11 935 991 |
| II.c                                 | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| II.c.2                               | +Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                      | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| II.d                                 | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| II.d.1                               | +Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                           | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |
| II.d.2                               | +Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                      | 0              | 0          | 0          | 0          |            | 0          | 0          | 0          |

raport

|        |                                                                                           |             |             |            |            |             |             |            |            |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|
| II.e   | +Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                         | (2 108 886) | (1 216 712) | (498 944)  | (284 744)  | (1 216 712) | (1 216 712) | (287 863)  | (284 744)  |
| II.e.1 | +Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                  | 0           | 0           | 0          | 0          |             | 0           | 0          | 0          |
| II.e.2 | +Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                    | 0           | 0           | 0          | 0          |             | 0           | 0          | 0          |
| II.e.3 | +Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                    |             | 0           | 0          | 0          |             | 0           | 0          | 0          |
| II.e.4 | +Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                | (2 108 886) | (1 216 712) | (498 944)  | (284 744)  | (1 216 712) | 1 216 712   | (287 863)  | 284 744    |
| II.e.5 | +Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                  | (2 108 886) | (1 216 712) | (498 944)  | (284 744)  | (1 216 712) | 1 216 712   | (287 863)  | 284 744    |
| II.e.6 | +Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                  | (2 108 886) | (1 216 712) | (498 944)  | (284 744)  | (2 108 886) | 1 216 712   | (498 944)  | 284 744    |
| II.f   | +Wynik netto                                                                              | 4 232 646   | (892 174)   | 1 001 407  | (208 793)  | 4 232 646   | (892 174)   | 1 001 407  | (208 793)  |
| III    | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 80 434 467  | 76 201 821  | 19 030 087 | 17 833 330 | 80 434 467  | 76 201 821  | 19 030 087 | 17 833 330 |
| IV     | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 80 434 467  | 76 201 821  | 19 030 087 | 17 833 330 | 80 434 467  | 76 201 821  | 19 030 087 | 17 833 330 |



#### XIV. Komentarz Emitenta na temat okoliczności

i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Komentarz Spółki na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jej działalność Spółki, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale zawarty został w punkcie VII niniejszego raportu.

#### XV. Stanowisko Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

## XVI. Oświadczenie zarządu

Zarząd Grupa Klepsydra S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane za IV kwartał 2025 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami oraz, że raport kwartalny Spółki zawiera prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

## XVII. Podpisy

**Marek Cichewicz**

Prezes Zarządu

---

**Paweł Łapiński**

Wiceprezes Zarządu

---