



Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)

Wskaż okres, jeżeli jest ograniczony

Data od

Data do

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Data od 01-01-2025 data do 31-12-2025

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

- sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne  
 sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:

tak  nie

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:

- tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności)  nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek (*opcjonalnie*)

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:

- sprawozdanie sporządzone po połączeniu spółek
- sprawozdanie sporządzone przed połączeniem spółek

Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

#### Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartościach przeliczonych na złote polskie według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (kurs średni NBP) obowiązującego na dzień poprzedzający dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe wykazywane są, jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Wyceny rozchodów środków pieniężnych w walucie obcej dokonywane są z wykorzystaniem metody FIFO.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułów utraty wartości. Odpisy amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do eksploatacji. Grunty nie podlegają umorzeniu, za wyjątkiem gruntów w wieczystym użytkowaniu. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z zasadami określonymi do wyceny środków trwałych, tj. według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Zapasy wycenione są w cenie nabycia/kosztu wytworzenia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Wycena rozchodu zapasów ustalana jest zastosowaniem metody, „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” - FIFO. Odpisywanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych lub pogrupowania podobnych lub powiązanych ze sobą pozycji (w pozostałe koszty operacyjne). W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta, jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane, jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte, jako zmniejszenie kwoty odpisów ujętych, jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce i ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jako pozostałe przychody operacyjne. Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a

także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży w oparciu o oferty oraz umowy handlowe, jak również dotychczas realizowaną oraz bieżącą sprzedaż. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w stosunku do konkretnych zapasów i ujmuje się je w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Należności z tytułu dostaw i usług są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy należności wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Udzielone pożyczki wykazane są w kwocie wymaganej zapłaty, tj. łącznie z naliczonymi a niezapłaconymi odsetkami. Wartość należności jest aktualizowana przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Ocena, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości należności przeprowadzana jest na bieżąco, po powzięciu informacji o wystąpieniu obiektywnego dowodu, który może determinować utratę wartości, nie rzadziej niż na koniec kwartału. Decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego każdorazowo podejmuje Zarząd.

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. W przypadku posiadania przez Spółkę środków na rachunku walutowym ich rozchód ustala się metodą FIFO. Wycena na dzień bilansowy następuje wg kursu średniego NBP, obowiązującego na ten dzień. Wycena wpływu w trakcie roku następuje po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy, jeżeli dotyczy zapłaty należności lub po kursie faktycznie zastosowanym przez bank w przypadku kupna waluty. Jeżeli następuje transakcja przewalutowania środków z jednej waluty na inną, to w wyniku takiej transakcji nie powstają żadne różnice kursowe. Kurs dla waluty, na którą środki zostały przewalutowane ustala się poprzez podzielenie wartości pierwotnej waluty przy zastosowaniu kursu właściwego dla rozchodu tej waluty przez ilość waluty ustaloną przy wpływie na rachunek walutowy.

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazują się w kwotach wymaganej zapłaty tj. w wartości nominalnej wraz z należnymi odsetkami. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych w ciągu roku obrotowego wycenia się po kursie historycznym, tj. średnim NBP obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień przeprowadzenia operacji, natomiast na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się po średnim kursie NBP obowiązującym na ten dzień.

Ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności.

#### Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120). Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich. Wynik finansowy ustalany jest na podstawie przychodów i kosztów według typów działalności. Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji kalkulacyjnej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Pozostałe (opcjonalnie)

Odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Składnik rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych są określane, jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat. Koszty prac badawczych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, całkowite lub częściowe skorygowanie wartości odpisu zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano usunięcia. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli wydatki poniesione dotyczą produktów lub usług, które będą wykorzystywane w przyszłych okresach. Czynne rozliczenia międzyokresowe ujmuje się w rachunku zysków i strat stosownie do okresu trwania związanej z nimi umowy. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne. Odpisy aktualizujące wartość należności ujmuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych (w stosunku do należnych odsetek objętych odpisem aktualizującym). Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości uległa zmniejszeniu. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub odpowiednio przychodów finansowych. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w Statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowi nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji Spółki, pomniejszone o koszty poniesione w związku z ich emisją. Zyski/Straty zatrzymane stanowią: kapitał rezerwowy, niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, wynik finansowy bieżącego roku obrotowego. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy tworzy się na przyszłe świadczenia na rzecz pracowników z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfikacji jednostki *(opcjonalnie)*

## BILANS

sporządzony na dzień: ..... 31.12.2025 .....

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

AKTYWA		Stan na dzień kończący		PASywa		Stan na dzień kończący	
		rok bieżący	rok poprzedni			rok bieżący	rok poprzedni
<b>A</b>	<b>Aktywa trwale</b>	38 707 601,26	40 554 048,19	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	12 518 319,89	12 176 695,52
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	193 100,00	289 650,00	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	10 614 543,00	10 614 543,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	1 616 873,16	1 616 873,16
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	193 100,00	289 650,00				
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne						
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwale</b>	38 471 397,26	39 595 676,19				
1	Środki trwale	37 352 732,94	38 116 317,43				
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	611 113,93	151 101,15				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10 325 208,83	10 707 102,27	<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	26 163 557,21	27 005 562,71		– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
d)	środki transportu	252 852,97	252 410,71	<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
e)	inne środki trwale	0,00	140,59		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
f)					– na udziały (akcje) własne		
g)							
h)							
2	Środki trwale w budowie	1 112 362,57	1 479 358,76				
3	Zaliczki na środki trwale w budowie	6 301,75	0,00				
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00				
1	Od jednostek powiązanych			<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-219 700,64	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale						
3	Od pozostałych jednostek						
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	43 104,00	38 104,00				

1	Nieruchomości	38 104,00	38 104,00				
2	Wartości niematerialne i prawne						
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 000,00	0,00	VI	<b>Zysk (strata) netto</b>	506 604,37	-54 720,64
a)	w jednostkach powiązanych	5 000,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe			VII	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
	– udzielone pożyczki	5 000,00	0,00	B	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	34 202 719,99	38 428 591,77
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	100 176,33	815 829,33
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	465 638,00
	– udziały lub akcje			2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	100 176,33	350 191,33
	– inne papiery wartościowe				– długoterminowa	61 901,00	47 020,00
	– udzielone pożyczki				– krótkoterminowa	38 275,33	303 171,33
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– długoterminowe		
	– udziały lub akcje				– krótkoterminowe		
	– inne papiery wartościowe			II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	13 082 891,89	20 972 822,89
	– udzielone pożyczki			1	Wobec jednostek powiązanych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
4	Inne inwestycje długoterminowe			3	Wobec pozostałych jednostek	13 082 891,89	20 972 822,89
V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	630 618,00	a)	kredyty i pożyczki	13 082 891,89	15 263 375,89
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	630 618,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	5 686 829,60
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	22 617,40
B	<b>Aktywa obrotowe</b>	8 013 438,62	10 051 239,10	d)	zobowiązania wekslowe		
I	<b>Zapasy</b>	2 609 698,45	3 124 722,62	e)	inne		
1	Materiały	1 923 988,65	1 735 393,33	III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	10 323 545,97	5 440 807,98
2	Półprodukty i produkty w toku			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– w tym:			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	– w tym:				– do 12 miesięcy		
3	Produkty gotowe	603 036,55	1 339 149,29		– powyżej 12 miesięcy		
4	Towary			b)	inne		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	82 673,25	50 180,00	2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
				a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
					– do 12 miesięcy		
II	<b>Należności krótkoterminowe</b>	1 275 062,30	2 513 954,83		– powyżej 12 miesięcy		

1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	b)	inne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	10 203 023,07	5 440 807,98
	– do 12 miesięcy			a)	kredyty i pożyczki	1 635 363,00	2 180 484,00
	– powyżej 12 miesięcy			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	6 043 187,82	0,00
b)	inne			c)	inne zobowiązania finansowe	27 066,19	76 906,65
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 054 012,92	2 139 346,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00		– do 12 miesięcy	1 054 012,92	2 139 346,14
	– do 12 miesięcy				– powyżej 12 miesięcy		
	– powyżej 12 miesięcy			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	14 596,80	5 533,21
b)	inne			f)	zobowiązania wekslowe		
3	Należności od pozostałych jednostek	1 275 062,30	2 513 954,83	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	423 955,50	322 641,64
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	784 226,39	835 062,41	h)	z tytułu wynagrodzeń	317 085,63	283 446,48
	– do 12 miesięcy	784 226,39	835 062,41	i)	inne	687 755,21	432 449,86
	– powyżej 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne	120 522,90	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	47 702,40	409 966,03	IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	10 696 105,80	11 199 131,57
c)	inne	443 133,51	1 268 926,39	1	Ujemna wartość firmy	11 950,55	17 925,70
d)	dochodzone na drodze sądowej			2	Inne rozliczenia	10 684 155,25	11 181 205,87
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 822 647,42</b>	<b>4 334 162,78</b>		– długoterminowe	9 778 464,38	10 319 138,26
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 822 647,42	4 334 162,78		– krótkoterminowe	905 690,87	862 067,61
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3			
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00				
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 822 647,42	4 334 162,78				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 822 647,42	504 162,78				
	– inne środki pieniężne	0,00	3 830 000,00				
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 306 030,45</b>	<b>78 398,87</b>				
	– w tym:						
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>						
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>						
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)</b>	<b>46 721 039,88</b>	<b>50 605 287,29</b>		<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>46 721 039,88</b>	<b>50 605 287,29</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....  
(wariant kalkulacyjny)

jednostka obliczeniowa: . . . zł . . .

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący	rok poprzedni
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:</b>	18 868 799,55	17 224 541,01
	– od jednostek powiązanych		
	–		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 867 127,55	17 224 541,01
	– w tym:		
	– w tym:		
	– w tym:		
II	Przychody netto ze sprzedaży towarów	1 672,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:</b>	14 598 228,99	10 621 453,62
	– jednostkom powiązanym		
	–		
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 597 839,41	10 621 453,62
	– w tym:		
	– w tym:		
II	Wartość sprzedanych towarów	389,58	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A – B)</b>	4 270 570,56	6 603 087,39
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	1 549 755,47	1 702 445,26
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	3 204 328,27	3 795 567,96
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C – D – E)</b>	-483 513,18	1 105 074,17
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	3 803 598,51	1 121 982,15
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	17 560,97	0,00
II	Dotacje	1 037 475,71	954 394,53
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 322 827,46	1 253,76
IV	Inne przychody operacyjne	1 425 734,37	166 333,86
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	1 561 227,44	1 439 024,40
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 493 970,22	1 322 827,46
III	Inne koszty operacyjne	67 257,22	116 196,94
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G – H)</b>	1 758 857,89	788 031,92
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	102 220,52	63 855,41
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	101 920,39	63 855,41
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	300,13	0,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	1 325 541,04	886 749,97
I	Odsetki, w tym:	1 325 305,69	846 131,72
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	235,35	40 618,25
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	535 537,37	-34 862,64
	– w tym:		
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	28 933,00	19 858,00
	– w tym:		
<b>N</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	506 604,37	-54 720,64
	– w tym:		

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....

jednostka obliczeniowa: ... zł ...

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący	rok poprzedni
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	12 176 695,52	12 231 416,16
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	12 176 695,52	12 231 416,16
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	10 614 543,00	10 614 543,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 614 543,00	10 614 543,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	1 616 873,16	0,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 616 873,16
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 616 873,16
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	0,00	1 616 873,16
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 616 873,16	1 616 873,16
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		

<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-54 720,64</b>	<b>1 616 873,16</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 246 098,97
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 246 098,97
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	2 246 098,97
	- pokrycia strat z lat ubiegłych	0,00	629 225,81
	- przeniesienia zysku na kapitał zapasowy	0,00	1 616 873,16
	-		
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	54 720,64	629 225,81
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	54 720,64	629 225,81
	a) zwiększenie (z tytułu)	164 980,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	- korekta księgowania podatku odroczonego	164 980,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	629 225,81
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	629 225,81
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	219 700,64	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-219 700,64	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>506 604,37</b>	<b>-54 720,64</b>
	a) zysk netto	506 604,37	0,00
	b) strata netto	0,00	54 720,64
	c) odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>12 518 319,89</b>	<b>12 176 695,52</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>12 518 319,89</b>	<b>12 176 695,52</b>

# RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres ..... 01.01.2025 - 31.12.2025 .....

ORZEŁ SPÓŁKA AKCYJNA  
(dane jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: .. zł ..

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący	rok poprzedni
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	506 604,37	-54 720,64
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	3 289 720,42	2 149 277,62
1.	Amortyzacja	3 382 530,45	2 452 047,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 227 491,96	771 971,60
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 560,97	1 322 827,46
5.	Zmiana stanu rezerw	-250 015,00	-62 565,32
6.	Zmiana stanu zapasów	515 024,17	-1 076 668,70
7.	Zmiana stanu należności	1 238 892,53	-1 301 203,26
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-565 488,37	862 156,44
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 241 154,35	-819 287,62
10.	Inne korekty		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	3 796 324,79	2 094 556,98
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	115 199,36	63 855,41
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17 560,97	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	97 638,39	63 855,41
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	97 638,39	63 855,41
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	97 638,39	63 855,41
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	2 166 701,48	16 129 674,44
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 161 701,48	16 129 674,44
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	5 000,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe	5 000,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	-2 051 502,12	-16 065 819,03
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	510 497,00	17 671 969,06
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	11 443 859,89
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	510 497,00	6 228 109,17
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	3 766 835,03	2 033 968,47
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 725 605,00	1 000 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	280 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	72 457,90	108 503,91
8.	Odsetki	968 772,13	645 464,56
9.	Inne wydatki finansowe		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-3 256 338,03	15 638 000,59
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	-1 511 515,36	1 666 738,54
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-1 511 515,36	1 666 738,54
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	4 334 162,78	2 667 424,24
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	2 822 647,42	4 334 162,78
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	285 708,09	43 347,00

Liczba dołączonych opisów: 1

Liczba dołączonych plików: 1

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**  
 (wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: . . . Zł . .

Wyszczególnienie	Rok bieżący							Rok poprzedni (opcjonalnie)		
	Wartość			Podstawa prawna (obowiązkowa dla wartości większych bądź równych 20 000 zł)				Wartość		
	łączna	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	art.	ust.	pkt	lit.	łączna	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
(opcjonalnie)										
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	535 537,37									
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00									
Pozostałe*)										
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	2 495 931,69									
- różnice kursowe niezrealizowane	9 189,11			15a						
- dotacje	888 175,97			17						
- rozwiązane rezerwy	269 764,00			12	1					
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	1 322 827,46			12	1					
Pozostałe*)	5 975,15									

D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	0,00									
Pozostałe*)										
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	88 312,78									
- eksploatacja samochodu osobowego	9 796,19			16						
- koszty reprezentacji	21 221,55			16						
- wpłaty na PFRON	1 498,00			16						
- darowizny	4 500,00			16						
- braki inwentaryzacyjne	4 185,36			15						
- błędy rachunkowe	15 065,57			16						
- koszty dotyczące lat poprzednich	30 000,00			15						
Pozostałe*)	2 046,11									
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	590 064,89									
- amortyzacja	175 618,55			15						
- świadczenia na rzecz pracowników	50 921,58			16						
- odsetki	356 406,79			16						
- różnice kursowe niezrealizowane	7 117,97			15a						
Pozostałe*)										



## **Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

informacja dodatkowa 2025

*Nota 1: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów*

Opis	Za okres	
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
Sprzedaż usług	1 967 523,94	1 942 498,51
Sprzedaż produktów	16 901 275,61	15 282 042,50
<b>RAZEM</b>	<b>18 868 799,55</b>	<b>17 224 541,01</b>
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	14 777 094,21	14 251 883,31
Sprzedaż eksportowa	4 091 705,34	2 972 657,70
w tym wewnątrzspółnotowa dostawa i świadczenie usług	1 231 669,45	623 279,83

## Nota 2: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

1) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Opis	Za okres	Za okres
	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Nakłady poniesione w roku obrotowym	2 356 542,53	20 362 934,25
Nakłady do przeniesienia na następny rok obrotowy	1 112 362,57	1 479 358,76

2) Specyfikacja nakładów na niefinansowe aktywa trwałe

Opis	Za okres	Za okres
	od 01.01.2025 do 31.12.2025	od 01.01.2024 do 31.12.2024
Nakłady poniesione w roku obrotowym	2 356 542,53	20 362 934,25
w tym na:		
grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	461 871,00	0,00
Budynki	0	0,00
Budowle	27 520,00	2 625 576,89
maszyny i urządzenia	1 771 151,53	17 737 357,36
środki transportu	96 000,00	0,00
pozostałe środki trwałe	0	0,00
wartości niematerialne	0	0,00
koszty finansowania zewnętrznego	0	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>2 356 542,53</b>	<b>20 362 934,25</b>

W 2025 roku jednostka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 2 356 542,53 zł. W roku 2026 przewiduje się inwestycje odtworzeniowe związane z zastąpieniem środków trwałych wycofywanych z eksploatacji, jak również drobne prace modernizacyjne, jednak brak jest podstaw do wiarygodnego oszacowania ich wartości. Biorąc pod uwagę, iż zgodnie z Taksonomią UE recykling wpisuje się w jeden z sześciu podstawowych celów środowiskowych "Przejście na gospodarkę obiegu zamkniętym", całość nakładów inwestycyjnych ponoszonych na infrastrukturę do recyklingu należy zaliczyć jako nakłady na ochronę środowiska.

Nota 3: Dane o kosztach rodzajowych i rozliczanie kręgu kosztów

Opis	Za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025	Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024
<b>A. Koszty wg rodzajów</b>		
Amortyzacja	3 382 530,45	2 452 047,02
Zużycie materiałów i energii	7 205 085,27	5 924 020,57
Usługi obce	2 442 813,16	2 213 687,62
Podatki i opłaty	317 225,33	269 540,79
Wynagrodzenia	4 940 677,59	4 666 708,97
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 096 322,26	907 301,77
Pozostałe koszty rodzajowe	451 196,20	292 660,42
<b>RAZEM</b>	<b>19 835 850,26</b>	<b>16 725 967,16</b>
<b>B. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych</b>	<b>1 909 067,00</b>	<b>1 417 548,16</b>
Produkty gotowe	603 036,55	1 339 149,29
Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	1 306 030,45	78 398,87
<b>C. Koszt własny produkcji sprzedanej</b>	<b>19 626 696,57</b>	<b>16 119 466,84</b>
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 602 848,83	10 621 453,62
wartość sprzedanych usług	0,00	0,00
koszt produktów zużytych na własne potrzeby	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	1 549 755,47	1 702 445,26
Koszty ogólnego zarządu	3 474 092,27	3 795 567,96

Nota 4: Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych

Opis	Za okres	Za okres
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
Koszty ponoszone na etapie prac badawczych	241 888,57	606 482,73
Koszty ponoszone na etapie prac rozwojowych	1 168 332,87	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 410 221,44</b>	<b>606 482,73</b>

*Nota 5: Pozostałe przychody operacyjne*

Opis	Za okres	Za okres
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	17 560,97	0,00
Dotacje	1 037 475,71	954 394,53
Odpis z tyt. aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	1 322 827,46	1 253,76
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 425 734,37	166 333,86
zwrócone, umorzone podatki, koszty postępowania sądowego	0,00	0,00
odszkodowania z tyt. ubezpieczeń majątkowych i komunikacyjnych	1 337 376,87	0,00
naliczone kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
przychody ze sprzedaży materiałów	68 581,30	99 450,00
inne (w tym sprzedaż wyposażenia)	19 776,20	66 883,86
<b>RAZEM</b>	<b>3 803 598,51</b>	<b>1 121 982,15</b>

Nota 6: Pozostałe koszty operacyjne

Opis	Za okres	Za okres
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>1 322 827,46</b>
aktualizacja należności z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
aktualizacja zapasów-wyroby gotowe	0,00	0,00
aktualizacja zapasów-towary	0,00	0,00
aktualizacja wartości aktywów trwałych	0,00	1 322 827,46
<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>1 561 227,44</b>	<b>116 196,94</b>
darowizny	4 500,00	37 728,00
szkody komunikacyjne i majątkowe	1 000,00	4 104,29
koszty postępowania spornego, sądowego/koszty windykacji	19,95	9 750,00
likwidacja/sprzedaż majątku obrotowego	0,00	0,00
wartość sprzedanych materiałów	4 619,84	2 545,13
Inne	1 551 087,65	62 069,52
anulowane kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 561 227,44</b>	<b>1 439 024,40</b>

Nota 7: Przychody finansowe

Opis	Za okres	Za okres
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>101 920,39</b>	<b>63 855,41</b>
odsetki od jednostek powiązanych	0,00	0,00
odsetki od pozostałych jednostek w tym:	101 920,39	63 855,41
- odsetki od lokat terminowych	97 638,39	63 855,41
- odsetki od kontrahentów	4 282,00	0,00
- od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
<b>Przychody ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne, w tym:</b>	<b>300,13</b>	<b>0,00</b>
nabycie obligacji własnych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>102 220,52</b>	<b>63 855,41</b>

Nota 8: Koszty finansowe

Opis	Za okres	Za okres
	Od 01.01.2025 Do 31.12.2025	Od 01.01.2024 Do 31.12.2024
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>1 325 305,69</b>	<b>846 131,72</b>
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- w jednostkach pozostałych	1 325 305,69	846 131,72
- odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	964 080,02	417 025,14
- odsetki od obligacji	356 358,22	405 533,65
- odsetki od nieterminowych płatności (kontrahentom)	175,34	277,67
- odsetki budżetowe	0,00	27,00
- prowizje bankowe	0,00	10 000,04
- odsetki pozostałe	4 692,11	13 268,22
<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktualizacja wartości inwestycji w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- w jednostkach pozostałych	0,00	0,00
<b>Inne, w tym:</b>	<b>235,35</b>	<b>40 618,25</b>
pozostałe koszty finansowe ( w tym strata z tytułu różnic kursowych)	235,35	40 618,25
<b>RAZEM</b>	<b>1 325 541,04</b>	<b>886 749,97</b>

*Nota 9: Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym*

*Informacje pomija się.*

Nota 10: Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Opis	31.12.2025	31.12.2024
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>630 618,00</b>	<b>670 922,00</b>
odniesionych na wynik finansowy	630 618,00	670 922,00
odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
odniesione na inne pozycje bilansowe	0,00	0,00
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>55 864,00</b>
<b>odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- odpis na stratę podatkową	0,00	0,00
- z tyt. różnic kursowych	0,00	804,00
- z tyt. naliczenia niezapl. składek ZUS	0,00	0,00
- dot. badania bilansu	0,00	0,00
- dot. odsetek od obligacji i pożyczek	0,00	36 169,00
- dot. ekwiwalentów urlopowych i naliczonych wypłat	0,00	17 420,00
- dot. odpisów aktualizujących należności	0,00	0,00
- dot. rezerw na odprawy pracownicze	0,00	1 471,00
- dot. zobowiązania z tyt. leasingu	0,00	0,00
- z tyt. premii naliczonych do wypłaty	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>630 618,00</b>	<b>96 168,00</b>
<b>odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- odpis na stratę podatkową	0,00	0,00
- z tyt. naliczenia wynagrodzenia urlopowego, odpraw emerytalnych	56 366,00	0,00
- dot. rezerw na odprawy pracownicze	9 263,00	0,00
- z tyt. odpisu aktualizującego	63 936,00	272,00
- z tyt. niezapłaconych narzutów	0,00	0,00
- z tyt. różnic kursowych	1 286,00	0,00
- z tyt. badania bilansu	0,00	2 185,00
- z tyt. odsetek od kredytów	0,00	42 106,00
- z tyt. odsetek od obligacji	480 858,00	0,00
- dot. zobowiązania z tyt. leasingu	18 909,00	20 615,00
- z tyt. premii naliczonych do wypłaty	0,00	30 990,00
<b>Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>630 618,00</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwota podatku dochodowego, o jaką będzie można w przyszłości zmniejszyć podatek bieżący, wykazany w rocznej deklaracji podatkowej, gdy możliwe będzie uwzględnienie już poniesionych, lecz podatkowo na razie nieuznawanych kosztów uzyskania przychodu jak i potrącenie strat podatkowych z lat ubiegłych.

Nota 11: Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Opis	31.12.2025	31.12.2024
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>465 638,00</b>	<b>464 527,00</b>
odniesionej na wynik finansowy	465 638,00	464 527,00
odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>13 523,00</b>
<b>odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- różnice w amortyzacji podatkowej i bilansowej	0,00	13 523,00
<b>odniesione na wynik finansowy z lat ubiegłych w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>465 638,00</b>	<b>12 412,00</b>
<b>odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>rozwiązanie rezerw z ubiegłego okresu z tytułu:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- różnic kursowych	0,00	0,00
- różnic w amortyzacji bilansowej i podatkowej	465 638,00	12 412,00
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>465 638,00</b>
odniesionej na wynik finansowy	0,00	465 638,00
odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Nota 12: Zmiany w wartościach niematerialnych

1) Zmiany w wartościach niematerialnych w 2025 r.

Opis	1.Koszty prac rozwojowych	2.Wartość firmy	3.Inne
Wartość brutto na początek okresu	23 478,97	0,00	2 662 078,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	23 478,97	0,00	2 662 078,87
Umorzenia na początek okresu	23 478,97	0,00	2 372 428,87
Umorzenia na początek okresu po przekształceniach	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	96 550,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	23 478,97	0,00	2 468 978,87
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	289 650,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	193 100,00

Istotny składnik wartości niematerialnych stanowi Znak towarowy ORZEŁ (wartość netto na dzień 31.12.2025 r. 193.000,00 PLN).

2) Zmiany w wartościach niematerialnych w 2024 r.

Opis	1.Koszty prac rozwojowych	2.Wartość firmy	3.Inne
Wartość brutto na początek okresu	23 478,97	0,00	2 662 078,87
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	23 478,97	0,00	2 662 078,87
Umorzenia na początek okresu	23 478,97	0,00	2 275 878,87
Umorzenia na początek okresu po przekształceniach	0,00	0,00	0,00
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	96 550,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	23 478,97	0,00	2 372 428,87
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	386 200,00
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	289 650,00

Istotny składnik wartości niematerialnych stanowi Znak towarowy ORZEŁ (wartość netto na dzień 31.12.2024 r. 289.650,00 PLN).

Nota 13: Zmiany w środkach trwałych

1) Zmiany w środkach trwałych w 2025 r.

Opis	Grunty własne	Prawo wiecz. użytkow. gruntów	Budynki i budowle oraz obiekty inż.ląd.i wod.	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	174 328,93	14 193 657,02	49 012 537,52	753 457,61	141 097,04	1 479 358,76	65 754 436,88
Zwiększenia, w tym:	461 871,00	0,00	27 520,00	1 937 004,96	96 000,00	0,00	2 356 542,53	4 878 938,49
- nabycie	461 871,00	0,00	27 520,00	21 000,00	96 000,00	0,00	2 356 542,53	2 962 933,53
- inne	0,00	0,00	0,00	1 322 827,46	0,00	0,00	0,00	1 322 827,46
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- modernizacja	0,00	0,00	0,00	593 177,50	0,00	0,00	0,00	593 177,50
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	87 500,00	0,00	2 723 538,72	2 811 038,72
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	87 500,00	0,00	0,00	87 500,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 723 538,72	2 723 538,72
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	461 871,00	174 328,93	14 221 177,02	50 949 542,48	761 957,61	141 097,04	1 112 362,57	67 822 336,65
Umorzenie na początek okresu	0,00	23 227,78	3 486 554,75	22 006 974,81	501 046,90	140 956,45	0,00	26 158 760,69
Zwiększenia, w tym	0,00	1 858,22	409 413,44	2 779 010,46	95 557,77	140,59	0,00	3 285 980,48
- umorzenie bieżące	0,00	1 858,22	409 413,44	2 779 010,46	95 557,77	140,59	0,00	3 285 980,48
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	87 500,00	0,00	0,00	87 500,00
-sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	87 500,00	0,00	0,00	87 500,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	25 086,00	3 895 968,19	24 785 985,27	509 104,67	141 097,04	0,00	29 357 241,17
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	152 959,37	8 401 542,70	27 005 562,71	346 223,45	309,36	9 194 346,54	23 427 880,88
Wartość księgowa netto na koniec okresu	461 871,00	149 242,93	10 325 208,83	26 163 557,21	252 852,94	0,00	1 112 362,57	38 465 095,48
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00%	14,39%	27,40%	48,65%	66,82%	100,00%		43,29%

2) Zmiany w środkach trwałych w 2024 r.

Opis	Grunty własne	Prawo wiecz. użytkow. gruntów	Budynki i budowle oraz obiekty inż.ląd.i wod.	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	174 328,93	11 568 080,13	25 399 834,30	753 457,61	141 097,04	9 194 346,54	47 231 144,55
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	2 625 576,89	24 935 530,68	0,00	0,00	20 360 707,55	47 921 815,12
- nabycie	0,00	0,00	2 603 753,34	23 956 235,49	0,00	0,00	20 360 707,55	46 920 696,38
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- modernizacja	0,00	0,00	21 823,55	979 295,19	0,00	0,00	0,00	1 001 118,74
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 322 827,46	0,00	0,00	28 075 695,33	29 398 522,79
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	1 322 827,46	0,00	0,00	28 075 695,33	29 398 522,79
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	174 328,93	14 193 657,02	49 012 537,52	753 457,61	141 097,04	1 479 358,76	65 754 436,88
Umorzenie na początek okresu	0,00	21 369,56	3 166 537,43	20 067 334,84	407 234,16	140 787,68	0,00	23 803 263,67
Zwiększenia, w tym	0,00	1 858,22	320 017,32	1 939 639,97	93 812,74	168,77	0,00	2 355 497,02
- umorzenie bieżące	0,00	1 858,22	320 017,32	1 939 639,97	93 812,74	168,77	0,00	2 355 497,02
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie z inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	23 227,78	3 486 554,75	22 006 974,81	501 046,90	140 956,45	0,00	26 158 760,69
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	152 959,37	8 401 542,70	5 332 499,46	346 223,45	309,36	9 194 346,54	23 427 880,88
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	151 101,15	10 707 102,27	27 005 562,71	252 410,71	140,59	1 479 358,76	39 595 676,19
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00%	13,32%	24,56%	44,90%	66,50%	99,90%		39,78%

*Nota 14: Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku*

*Informacje pomija się.*

*Nota 15: Informacje dotyczące istotnych środków trwałych*

Wyszczególnienie	Rok produkcji	Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2025	Wartość otrzymanej dotacji	Wartość dotacji pozostającej do rozliczenia – ujęta w rozliczeniach międzyokresowych PASYWA	Wartość rynkowa wg wyceny rzeczoznawcy	Data wyceny rynkowej
Budynek administracyjno-gospodarczy - Zakład Produkcji Granulatu Gumowego	2011	7 366 814,93	4 990 500,00	3 264 618,88	12.063.800,00	07.2022
Grunt działki nr 429/231 i 429/237 w Poniatowej	2025	461 871,00	n/d	n/d	n/d	n/d
Linia technologiczna do produkcji granulatu gumowego	2011	1 078 562,02	12 049 265,90	0,00	8 285 000,00	12.2025
Maszyna do wstępnego rozdrobnienia opon	2023	2 808 157,99	855 215,60	801 986,45	n/d	n/d
Linia technologiczna do produkcji granulatu gumowego	2024	4 879 494,70	1 513 286,57	1 362 585,77	n/d	n/d
Granulator 1	2024	1 282 173,60	393 725,40	369 219,60	n/d	n/d
Granulator 2	2024	1 282 173,60	393 725,40	369 219,60	n/d	n/d

Grunt oraz budynek administracyjno-gospodarczy w Poniatowej (ZPGG) stanowi zabezpieczenie obligacji serii D oraz pożyczki i dotacji z NFOŚiGW poprzez wpis hipotek do ksiąg wieczystych.

Linia technologiczna do produkcji granulatu gumowego stanowi zabezpieczenie obligacji serii D poprzez wpis zastawu rejestrowego. Maszyny z 2024 roku stanowią zabezpieczenie pożyczki i dotacji z NFOŚiGW.

*Nota 15a: Wartość gruntów użytkowanych wieczyście*

1. Działka w Poniatowej nr 429/227 - droga ( 2515m2): 429/229 - 225m2 teren przemysłowy/ droga wew. asfaltowa; o łącznej wartości 100 000,00 zł.
2. Grunt-PWUG Dz. Nr 429/265 (7 148 m2) w Poniatowej o wartości 74 328,93 zł.

*Nota 16: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych*

*Informacje pomija się.*

*Nota 17: wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe*

*Informacje pomija się.*

*Nota 18: Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu*

*Informacje pomija się.*

Nota 19: Zmiany w inwestycjach długoterminowych

1) Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2025 r.

Opis	Nieruchomości inwestycyjne	Udziały i akcje			Udzielone pożyczki	Inwestycje długoterminowe razem
		Ogółem	- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu	38 104,00	1 700 634,90	1 700 634,90	0,00	0,00	38 104,00
w tym odpis aktualizujący	0,00	1 700 634,90	1 700 634,90	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-przekwalifikowanie ze środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	38 104,00	0,00	0,00	0,00	5 000,00	43 104,00

2) Zmiany w inwestycjach długoterminowych w 2024 r.

Opis	Nieruchomości inwestycyjne	Udziały i akcje			Udzielone pożyczki	Inwestycje długoterminowe razem
		Ogółem	- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	- udziały lub akcje w pozostałych jednostkach		
Stan na początek okresu	38 104,00	1 700 634,90	1 700 634,90	0,00	0,00	38 104,00
w tym odpis aktualizujący	0,00	1 700 634,90	1 700 634,90	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-przekwalifikowanie ze środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta ceny nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	38 104,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38 104,00

Na nieruchomości inwestycyjne na dzień bilansowy składają się grunty nabyte przez Spółkę w 2012 r. Nieruchomości te nie są wykorzystywane w podstawowej działalności operacyjnej Spółki.

*Nota 20: Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe*

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	630 618,00
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	630 618,00
- Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Nota 21: Zapasy

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Produkty gotowe	603 036,55	1 339 149,29
Towary	0,00	0,00
Materiały	1 684 042,57	1 515 717,62
Surowce	239 946,08	219 675,71
<b>RAZEM</b>	<b>2 527 025,20</b>	<b>3 074 542,62</b>
w tym odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	0,00
<b>Opis</b>		
Produkty gotowe - odpis aktualizujący	0,00	0,00
Towary - odpis aktualizujący	0,00	0,00
Materiały (Surowce) - odpis aktualizujący	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

*Nota 22: Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym*

*Informacje pomija się.*

Nota 23: Struktura należności krótkoterminowych

1) Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w 2025 r.

Opis	Należności krótkoterminowe	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
<b>Należności krótkoterminowe:</b>			
<b>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
Nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
<b>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	1 170 593,12	336 507,20	834 085,92
Stan na koniec roku, w tym:	1 120 733,59	336 507,20	784 226,39
Nieprzeterminowane	606 166,93	0,00	606 166,93
do 1 miesiąca	177 549,46	0,00	177 549,46
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	510,00	0,00	510,00

powyżej 6 m-cy	336 507,20	336 507,20	0,00
<b>należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych</b>			
Stan na początek roku	58 823,03	0,00	58 823,03
Stan na koniec roku, w tym:	47 702,40	0,00	47 702,40
nieprzeterminowane	47 702,40	0,00	47 702,40
<b>inne należności od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
<b>inne należności od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	1 287 695,50	0,00	1 287 695,50
Stan na koniec roku, w tym:	443 133,51	0,00	443 133,51
Nieprzeterminowane	443 133,51	0,00	443 133,51
<b>RAZEM Należności krótkoterminowe</b>			
Stan na początek roku	2 517 111,65	336 507,20	2 180 604,45
Stan na koniec roku	1 611 569,50	336 507,20	1 275 062,30

2) Struktura należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w 2024 r.

Opis	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
<b>Należności krótkoterminowe:</b>			
<b>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
Nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
<b>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	1 276 133,49	337 760,96	938 372,53
Stan na koniec roku, w tym:	1 171 569,61	336 507,20	835 062,41
Nieprzeterminowane	604 433,46	0,00	604 433,46
do 1 miesiąca	195 268,36	0,00	195 268,36
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	35 315,64	0,00	35 315,64
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
powyżej 6 m-cy	336 552,15	336 507,20	44,95
<b>należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych</b>			
Stan na początek roku	252 713,29	0,00	252 713,29
Stan na koniec roku, w tym:	409 966,03	0,00	409 966,03

nieprzeterminowane	409 966,03	0,00	409 966,03
<b>inne należności od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
<b>inne należności od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	21 665,79	0,00	21 665,79
Stan na koniec roku, w tym:	1 268 926,39	0,00	1 268 926,39
Nieprzeterminowane	1 268 926,39	0,00	1 268 926,39
<b>RAZEM Należności krótkoterminowe</b>			
Stan na początek roku	1 550 512,57	337 760,96	1 212 751,61
Stan na koniec roku	2 850 462,03	336 507,20	2 513 954,83
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
Nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
<b>z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	1 684 171,14	338 701,28	1 345 469,86
Stan na koniec roku, w tym:	1 276 133,49	337 760,96	938 372,53
Nieprzeterminowane	795 618,49	0,00	795 618,49

do 1 miesiąca	123 533,43	0,00	123 533,43
powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	11 180,71	0,00	11 180,71
powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	4 860,60	0,00	4 860,60
powyżej 6 m-cy	340 940,26	337 760,96	3 179,30
<b>należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych</b>			
Stan na początek roku	54 741,97	0,00	54 741,97
Stan na koniec roku, w tym:	252 713,29	0,00	252 713,29
nieprzeterminowane	252 713,29	0,00	252 713,29
<b>inne należności od jednostek powiązanych</b>			
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:	0,00	0,00	0,00
nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
<b>inne należności od pozostałych jednostek</b>			
Stan na początek roku	21 011,65	0,00	21 011,65
Stan na koniec roku, w tym:	21 665,79	0,00	21 665,79
Nieprzeterminowane	21 665,79	0,00	21 665,79
<b>RAZEM Należności krótkoterminowe</b>			
Stan na początek roku	1 759 654,76	338 701,28	1 420 953,48
Stan na koniec roku	1 550 512,57	337 760,96	1 212 751,61

Nota 24: Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

Opis	31.12.2025	31.12.2024
<b>Stan na początek roku</b>	<b>78 398,87</b>	<b>82 559,38</b>
<b>Stan na koniec roku, w tym:</b>	<b>1 306 030,48</b>	<b>78 398,87</b>
- ubezpieczenia	129 745,11	18 877,22
- nakłady poniesione na remonty	0,00	50 732,02
- usługi pozostałe	7 952,50	8 789,63
- projekt B+R prace rozwojowe	1 168 332,87	0,00

Nota 25: Udziały i akcje

1) Udziały i akcje w 2025 roku

Opis	Udziały lub akcje
Stan na początek okresu	0,00
w tym odpis aktualizujący	1 700 634,90
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>
- zakup	0,00
- odpis aktualizujący	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00
- odpis aktualizujący	0,00
Stan na koniec okresu	0,00
w tym odpis aktualizujący	1 700 634,90

2) Udziały i akcje w 2024 roku

Opis	Udziały lub akcje
Stan na początek okresu	0,00
w tym odpis aktualizujący	1 700 634,90
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>
- zakup	0,00
- odpis aktualizujący	0,00
<b>Zmniejszenia, w tym:</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00
- odpis aktualizujący	0,00
Stan na koniec okresu	0,00
w tym odpis aktualizujący	1 700 634,90

*Nota 26: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne*

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	2 822 647,42	504 162,78
<i>w tym: środki pieniężne na rachunku VAT</i>	139 266,44	43 347,00
Inne środki pieniężne - lokaty do 3 m-cy	0,00	3 830 000,00
<b>RAZEM</b>	<b>2 822 647,42</b>	<b>4 334 162,78</b>

Nota 27: Wykaz rozliczeń międzyokresowych biernych

Opis	31.12.2025	31.12.2024
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
<b>Ujemna wartość firmy w tym:</b>	<b>11 950,55</b>	<b>17 925,70</b>
Długoterminowe	5 975,40	11 950,55
Krótkoterminowe	5 975,15	5 975,15
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>10 684 155,26</b>	<b>11 181 205,87</b>
długoterminowe, w tym:	9 778 464,39	10 319 138,26
- otrzymane dotacje	9 778 464,39	10 319 138,26
- otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	0,00	0,00
krótkoterminowe, w tym:	905 690,87	862 067,61
- otrzymane dotacje	905 690,87	862 067,61
- otrzymane nieodpłatnie środki trwałe	0,00	0,00
Zobowiązania układowe do umorzenia	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>10 696 105,81</b>	<b>11 199 131,57</b>

Nota 28: Stan rezerw

1) Stan rezerw w 2025 r.

Opis	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Rezerwy, w tym:	413 867,65	0,00	0,00	0,00	413 867,65
długoterminowe	47 020,00	14 881,00	0,00	0,00	61 901,00
krótkoterminowe, w tym	303 171,33	4 868,00	0,00	269 764,00	38 275,33
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	296 661,04	0,00	0,00	269 764,00	26 897,04
Razem	350 191,33	19 749,00	0,00	269 764,00	100 176,33

2) Stan rezerw w 2024 r.

Opis	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Rezerwy, w tym:	413 867,65	0,00	0,00	0,00	413 867,65
długoterminowe	39 575,00	7 445,00	0,00	0,00	47 020,00
krótkoterminowe, w tym	374 292,65	91 986,00	163 107,32	0,00	303 171,33
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	204 977,04	91 684,00	0,00	0,00	296 661,04
Razem	413 867,65	99 431,00	163 107,32	0,00	350 191,33

*Nota 29: Kapitał podstawowy*

Opis	31.12.2025	Udział procentowy	31.12.2024	Udział procentowy
Wysokość kapitału podstawowego	10 614 543,00		10 614 543,00	
Ilość akcji tworzących kapitał, w tym:	10 614 543,00	100,00%	10 614 543,00	100,00%
akcje zwykłe	10 614 543,00	100,00%	10 614 543,00	100,00%
akcje uprzywilejowane	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Struktura własności, w tym:	10 614 543,00	100,00%	10 614 543,00	100,00%
InnoEco Polska Sp. z o.o.	2 828 000,00	26,64%	2 828 000,00	26,64%
Krzysztof Stanik	1 977 103,00	18,63%	2 016 462,00	19,00%
Michał Staszewski	1 882 824,00	17,74%	1 882 824,00	17,74%
Monika Koszade-Rutkiewicz	987 170,00	9,31%	988 220,00	9,31%
Pozostały akcjonariat	2 939 446,00	27,69%	2 899 037,00	27,31%
Wartość nominalna jednej akcji	1,00		1,00	

*Nota 30: Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)*

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk z 2025 roku na pokrycie straty z lat ubiegłych, a pozostałą część pozostawić niepodzieloną.

*Nota 31: Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju*

*W związku z uzyskaniem przez Spółkę decyzji o wsparciu, na mocy której większość dochodów została zwolniona z opodatkowania, Zarząd podjął decyzję o zaniechaniu tworzenia rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego. W 2025 r. zostały więc rozwiązane dotychczasowe aktywa i rezerwy, co skutkuje korektą wyniku finansowego lat ubiegłych. Kwoty wpływające na wynik lat ubiegłych to: aktywa 630 618,00 oraz rezerwa 465 638,00.*

Nota 32: Zobowiązania długoterminowe

1) Struktura czasowa w 2025 r.

Opis	1) zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2) zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych	3) leasing finansowy	4) inne zobowiązania (układowe)	Razem
Okres spłaty					
od 1 roku do 3 lat					
początek okresu	4 360 968,00	5 686 829,60	22 617,40	0,00	10 070 415,00
koniec okresu	4 360 968,00	0,00	0,00	0,00	4 360 968,00
powyżej 3 lat do 5 lat					
początek okresu	4 360 968,00	0,00	0,00	0,00	4 360 968,00
koniec okresu	4 360 968,00	0,00	0,00	0,00	4 360 968,00
ponad 5 lat					
początek okresu	6 541 440,00	0,00	0,00	0,00	6 541 440,00
koniec okresu	4 360 955,89	0,00	0,00	0,00	4 360 955,89
Razem					
początek okresu	15 263 376,00	5 686 829,60	22 617,40	0,00	20 972 823,00
koniec okresu	13 082 891,89	0,00	0,00	0,00	13 082 891,89

2) Struktura czasowa w 2024 r.

Opis	1) zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	2) zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych	3) leasing finansowy	4) inne zobowiązania (układowe)	Razem
<b>Okres spłaty</b>					
<b>od 1 roku do 3 lat</b>					
początek okresu	1 971 852,05	5 776 467,15	86 261,83	0,00	7 834 581,03
koniec okresu	4 360 968,00	5 686 829,60	22 617,40	0,00	10 070 415,00
<b>powyżej 3 lat do 5 lat</b>					
początek okresu	1 750 000,00	0,00	0,00	0,00	1 750 000,00
koniec okresu	4 360 968,00	0,00	0,00	0,00	4 360 968,00
<b>ponad 5 lat</b>					
początek okresu	3 500 000,00	0,00	0,00	0,00	3 500 000,00
koniec okresu	6 541 440,00	0,00	0,00	0,00	6 541 440,00
<b>Razem</b>					
początek okresu	7 221 852,05	5 776 467,15	86 261,83	0,00	13 084 581,03
koniec okresu	15 263 376,00	5 686 829,60	22 617,40	0,00	20 972 823,00

Nota 33: Struktura zobowiązań krótkoterminowych

1) Struktura zobowiązań krótkoterminowych w 2025 r.

Opis	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		Nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>								
kredyty i pożyczki	2 180 484,00	1 635 363,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 635 363,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	6 043 187,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 043 187,82
leasing finansowy	76 906,65	27 066,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27 066,19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	2 139 346,14	1 024 782,25	27 630,67	1 600,00	0,00	0,00	0,00	1 054 012,92
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	5 533,21	14 596,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 596,80
z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	322 641,64	423 955,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	423 955,50
z tytułu wynagrodzeń	283 446,48	317 085,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	317 085,63
Inne	432 449,86	274 755,21	0,00	0,00	0,00	0,00	413 000,00	687 755,21
<b>Razem</b>	<b>5 440 807,98</b>	<b>9 760 792,40</b>	<b>27 630,67</b>	<b>1 600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413 000,00</b>	<b>10 203 023,07</b>

1) Struktura zobowiązań krótkoterminowych w 2024 r.

Opis	Stan na początek roku obrotowego	Stan na koniec roku obrotowego						Razem na koniec roku obrotowego
		Nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>								
kredyty i pożyczki	0,00	2 180 484,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 180 484,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
leasing finansowy	121 766,13	76 906,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	76 906,65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 128 504,26	2 109 216,40	28 715,43	1 000,00	0,00	0,00	414,31	2 139 346,14
zaliczki otrzymane na poczet dostaw	28 542,81	5 533,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 533,21
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	278 452,51	322 641,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	322 641,64
z tytułu wynagrodzeń	245 952,89	283 446,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	283 446,48
Inne	562 901,77	19 449,86	0,00	0,00	0,00	0,00	413 000,00	432 449,86
<b>Razem</b>	<b>2 366 120,37</b>	<b>4 997 678,24</b>	<b>28 715,43</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>413 414,31</b>	<b>5 440 807,98</b>

*Nota 34. Powiązanie składników aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu*

*Informacje pomija się.*

*Nota 35: Wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów*

1) Wykaz spółek w 2025 r.

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu
Astor S.A. w likwidacji Poniatowa	78,00%	78,00%

2) Wykaz spółek w 2024 r.

Nazwa i siedziba Spółki	Procent posiadanych udziałów lub głosów	Stopień udziału w zarządzaniu
Astor S.A. w likwidacji Poniatowa	78,00%	78,00%

*Nota 36: Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych*

<b>Opis</b>	<b>Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym</b>	<b>Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym</b>
Liczba zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty	52,21	51,75
Ogółem liczba pracowników, z tego:	55	51
pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	21	21
pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	33	30
osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	1

*Nota 37: Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółki.*

<b>Opis</b>	<b>Za okres od 01.01.2025 do 31.12.2025</b>	<b>Za okres od 01.01.2024 do 31.12.2024</b>
Wynagrodzenie Zarządu	973 931,60	917 101,47
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36 600,00	42 000,00

*Nota 38: Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów*

*Informacje pomija się.*

*Nota 39: Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z sytuacji finansowej, wyrażonych w walutach obcych*

<b>Waluta (średni kurs)</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Euro	4,2267	4,273
Dolar	3,6016	4,1012

*Nota 40: Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy*

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Za okres od 01.01.2025 Do 31.12.2025</b>	<b>Za okres od 01.01.2024 Do 31.12.2024</b>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	25 900,00	20 700,00
Inne usługi poświadczane	0,00	9 300,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>25 900,00</b>	<b>30 000,00</b>

Audytorem sprawozdania finansowego Spółki jest KPW Audytor Sp. z o.o. nr KIBR 3640.

Nota 41: Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania pozabilansowe na 31.12.2025 r.

Umowa	Strona Umowy	Zabezpieczenie Umowy	Kwota dofinansowania przyznanego w PLN	Dofinansowanie wypłacone do dnia 31.12.2025	Data obowiązywania umowy (okres
241/2023/Wn03/OZ-up-go/D o dofinansowanie realizacji przedsięwzięcia pn. „Rozbudowa instalacji recyklingu zużytych opon” w formie dotacji	Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksla;</li> <li>- Sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wytworzonych i/lub zakupionych w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Umowa przelewu wierzytelności (cesja) z Umowy ubezpieczenia/polisy majątku będącego w posiadaniu Beneficjenta lub wytworzonego i/lub zakupionego w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Pełnomocnictwo do podstawowego rachunku bankowego Beneficjenta;</li> <li>- Hipoteka umowna, wpisana na drugim miejscu, z równym pierwszeństwem hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia zwrotu pożyczki udzielonej Beneficjentowi przez NFOŚiGW na realizację przedmiotowego Przedsięwzięcia, z roszczeniem pierwszeństwa po wygaśnięciu hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji przez Beneficjenta obligacji serii D z datą ich wykupu przypadającą na dzień 01.07.2026 r., na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr LU10/00065238/4 do wysokości 125% kwoty dofinansowania wraz z oświadczeniem o poddaniu się rygorowi egzekucji z wyżej wymienionej nieruchomości</li> </ul>	7 475 940 zł	7 474 125 zł	30.09.2029

Umowa o dofinansowanie projektu w ramach działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw nr FELU.01.03-IP.01-0046/23-00	Lubelska Agencja Wspierania Przedsiębiorczości	Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	2 210 312 zł	690 150 zł	31.12.2031
Umowa leasingu finansowego – finansowanie przed dostawą	ING Bank Śląski S.A.	brak	800 000 zł	400 000 zł	15.04.2032

### **Poreczenia i gwarancje**

Na dzień bilansowy Spółka korzystała z gwarancji bankowej na kwotę 576 400 zł wystawionej przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz Marszałka Województwa Lubelskiego, dotyczącą wykonania zobowiązań z tytułu usuwania i likwidacji negatywnych skutków oraz szkód w środowisku, o której mowa w art. 48a ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz.U.2022 poz. 699).

### **Zabezpieczone instrumenty pochodne**

Na dzień bilansowy 31.12.2025 roku Spółka nie posiadała otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.

*Nota 42: Ograniczenia do aktywów trwałych wynikające z ksiąg wieczystych*

Podmiot uprawniony	Kwota zabezpieczona	Rodzaj zabezpieczenia	Numery działek
Michelin Polska S.A.	2 414 845,91	Hipoteka przymusowa łączna	577, 578, 429/227, 429/229
Obligatariusze serii D	1 000 000,00	Hipoteka umowna	429/231, 429/237
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	31 149 750,00	Hipoteka umowna	429/231, 429/237

*Nota 43: Informacje dotyczące składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych według wartości godziwej*

*Informacje pomija się.*

Nota 44: Dotacje do rozliczenia

1) Dotacje do rozliczenia 2025

Wyszczególnienie	Dotacje do rozliczenia	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Stan na początek roku	11 181 205,87	10 319 138,26	862 067,61
Stan na koniec roku, w tym przypadające na:	10 684 155,05	9 778 464,17	905 690,88
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 924 287,06	3 766 144,34	158 142,72
Urządzenia techniczne i maszyny	6 358 274,20	5 992 603,12	365 671,08
Środki transportu	17 674,19	9 516,83	8 157,36
Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Dofinansowanie do projektu	18 942,60	10 199,88	8 742,72
Dofinansowanie do projektu 2	364 977,00	0,00	364 977,00

2) Dotacje do rozliczenia 2024

Wyszczególnienie	Dotacje do rozliczenia	Długoterminowe	Krótkoterminowe
Stan na początek roku	4 613 774,87	3 860 654,02	753 120,85
Stan na koniec roku, w tym przypadające na:	11 181 205,87	10 319 138,26	862 067,61
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
Grunty (prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 082 430,01	3 924 287,29	158 142,72
Urządzenia techniczne i maszyny	7 045 258,99	6 358 234,18	687 024,81
Środki transportu	25 831,55	17 674,19	8 157,36
Inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00
Dofinansowanie do projektu	27 685,32	18 942,60	8 742,72

Nota 45: Zabezpieczone instrumenty finansowe

1) Kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe, zobowiązania handlowe

Podmiot finansujący	Data udzielenia	Rodzaj zobowiązania	Waluta	Oprocentowanie	Kwota przyznanego finansowania	Stan zadłużenia na 31.12.2025	Termin całkowitej spłaty	zabezpieczenia
Obligatariusze	2016-06-30	Obligacje serii D	PLN	WIBOR 6M +6,2%	5 262 000	3 156 000	2026-06-30	-sądowy zastaw rejestrowy do PLN 9,3 mln na linii technologicznej do recyklingu opon; -sądowy zastaw rejestrowy do PLN 9,3 mln na linii technologicznej do produkcji mączki gumowej; -hipoteka umowna na nieruchomości do kwoty 1 mln zł (nieruchomość w Poniatowej)
ING Bank Śląski S.A.	2022-04-29	Gwarancja bankowa	PLN	0,96%	576 400	0	nieokreślony	Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; regwarancja BGK do kwoty 800 400 PLN
ING Bank Śląski S.A.	2023-05-08	Leasing operacyjny	PLN	WIBOR 1M + 2,5%	138 967	27 066	2026-06-15	brak

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	2023-06-13	Pożyczka	PLN	Stopa bazowa + 0,6%	17 443 860	14 718 255	2032-12-20	<p>protestu” wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksla;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wytworzonych i/lub zakupionych w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Umowa przelewu wierzytelności (cesja) z Umowy ubezpieczenia/polisy majątku będącego w posiadaniu Beneficjenta lub wytworzonego i/lub zakupionego w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Pełnomocnictwo do podstawowego rachunku bankowego Beneficjenta;</li> <li>- Hipoteka umowna, wpisana na drugim miejscu, z równym pierwszeństwem hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia zwrotu dotacji udzielonej Beneficjentowi przez NFOŚiGW na realizację przedmiotowego Przedsięwzięcia, z roszczeniem pierwszeństwa po wygaśnięciu hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji przez Beneficjenta obligacji serii D z datą ich wykupu przypadającą na dzień 01.07.2026 r., na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr LU10/00065238/4 do wysokości 125% kwoty dofinansowania wraz z oświadczeniem o poddaniu się rygorowi egzekucji z wyżej wymienionej nieruchomości w myśl art. 777 § 1 k.p.c.</li> </ul>
---	------------	----------	-----	---------------------	------------	------------	------------	--

Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	2023-06-13	Dotacja	PLN	n/d	7 475 940	n/d	n/d	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Weksel własny in blanco z klauzulą „bez protestu” wraz z deklaracją wekslową wystawcy weksla;</li> <li>- Sądowy zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych wytworzonych i/lub zakupionych w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Umowa przelewu wierzytelności (cesja) z Umowy ubezpieczenia/polisy majątku będącego w posiadaniu Beneficjenta lub wytworzonego i/lub zakupionego w wyniku realizacji Przedsięwzięcia;</li> <li>- Pełnomocnictwo do podstawowego rachunku bankowego Beneficjenta;</li> <li>- Hipoteka umowna, wpisana na drugim miejscu, z równym pierwszeństwem hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia zwrotu pożyczki udzielonej Beneficjentowi przez NFOŚiGW na realizację przedmiotowego Przedsięwzięcia, z roszczeniem pierwszeństwa po wygaśnięciu hipoteki wpisanej z tytułu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z emisji przez Beneficjenta obligacji serii D z datą ich wykupu przypadającą na dzień 01.07.2026 r., na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr LU10/00065238/4 do wysokości 125% kwoty dofinansowania wraz z oświadczeniem o poddaniu się rygorowi egzekucji z wyżej wymienionej nieruchomości w myśl art. 777 § 1 k.p.c.</li> </ul>
Lubelska Agencja Wspierania Przedsiębiorczości	2023-10-11	Dotacja	PLN	n/d	2 210 312	n/d	n/d	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

*Nota 46: Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.*

<b>Papiery wartościowe</b>	<b>Liczba</b>	<b>Wartość jednostkowa</b>	<b>Łączna wartość nominalna</b>	<b>Informacje</b>
PLORZL000126	293	1 000,00 zł	293 000,00 zł	Obligacje własne Orzeł S.A. serii D nabyte w celu umorzenia
Akcje Astor S.A. w likwidacji	100000	1,00 zł	100 000,00 zł	W związku z likwidacją Astor S.A. akcje objęte zostały odpisem aktualizującym do wartości 0 zł.

*Nota 47: Transakcje z podmiotami powiązanymi kapitałowo.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 48: Wybrane dane jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją.*

W wyniku postawienia jednostki zależnej Astor S.A. w stan likwidacji, a następnie rezygnacji likwidatora oraz faktycznego zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej, zachodzą przesłanki określone w art. 57 ust. 1 pkt 2) i 3) oraz art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości.

*Nota 49: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji*

*Informacje pomija się.*

*Nota 50: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*

Na dzień bilansowy w Spółce wystąpiły zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów o dofinansowanie w formie dotacji. W przypadku niewywiązania się przez Jednostkę z warunków tychże umów przed upływem okresu trwałości, możliwe jest ich wypowiedzenie przez podmiot udzielający finansowania i zobowiązanie beneficjenta do zwrotu otrzymanych środków.

*Nota 51: Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1800, z późn. zm.2) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek;*

*Informacje pomija się.*

*Nota 52: Liczba akcji obejmowanych przez akcjonariuszy w prostej spółce akcyjnej w zamian za wkłady niepieniężne, których przedmiotem jest prawo niezbywalne lub świadczenie pracy lub usług.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 53: informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki*

Dnia 20 lutego dokonano dostawy i uruchomienia Linii technologicznej do granulacji termoplastów wytworzonych z zastosowaniem granulatu gumowego, finansowanej w leasingu. Od momentu dostawy jednostka obsługiwać będzie zobowiązanie z tego tytułu. Linia jest częścią projektu badawczo-rozwojowego „Opracowanie kompozytów otrzymywanych z termoplastów z wykorzystaniem granulatu pozyskanego z recyklingu opon i jego wdrożenie na rynkach europejskich”. Na linii prowadzone będą eksperymentalne prace rozwojowe.

*Nota 54: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny*

*Informacje pomija się.*

*Nota 55: Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.*

W 2025 roku Emitent kontynuował badania w projekcie w ramach Działania 1.3 „Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw” dofinansowanym ze środków EFRR. Projekt obejmuje badania naukowe oraz prace rozwojowe nad innowacyjnym materiałem typu TPE (elastomer termoplastyczny) z zawartością pyłu gumowego z recyklingu opon, a następnie wdrożenie rezultatu do produkcji przemysłowej. W okresie sprawozdawczym pomyślnie zakończono prace badawcze oraz rozpoczęto etap eksperymentalnych prac rozwojowych. W ramach tego etapu wyposażono zakład w pilotażowe stanowisko badawcze oraz zatrudniono wykwalifikowany personel do prowadzenia prac, obejmujących między innymi optymalizację parametrów procesu produkcyjnego oraz wytwarzanie w zakładzie Orzeł S.A. próbnych partii nowego produktu. Ponadto zawarto umowę leasingu oraz złożono zamówienie na linię technologiczną do produkcji przedmiotowego materiału. Urządzenie dostarczone zostało w grudniu 2025 roku, natomiast jego rozruch technologiczny planowany jest na luty 2026 roku. Projekt realizowany jest w okresie od 1 listopada 2023 roku do 31 grudnia 2026 roku. Koszt całkowity projektu wynosi 2 727 188,61 zł, a wartość dofinansowania w formie dotacji 1 585 623,42 zł.

W okresie sprawozdawczym realizowano również szereg działań ukierunkowanych na optymalizację produkcji granulatu gumowego, ze szczególnym uwzględnieniem nowej linii technologicznej oraz synergii całości posiadanego parku maszynowego.

Nota 56: Dodatkowe informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Opis	31.12.2025
<b>Grupa A – Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	
Pozycja O rachunku zysków i strat	<b>506 604,37</b>
<b>II. Korekty razem</b>	
Suma korekt A.II.1 do A.II.10	<b>3 289 720,42</b>
1. Amortyzacja razem	3 382 530,45
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 227 491,96
- naliczone odsetki od obligacji własnych	356 358,22
- odsetki od leasingu	4 692,11
- minus odsetki od lokat (otrzymane)	-97 638,39
- odsetki od pożyczki naliczone	964 080,02
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-17 560,97
- zbycie niefinansowych aktywów trwałych	-17 560,97
5. Zmiana stanu rezerw	-250 015,00
- bilansowa zmiana stanu (zmniejszenie)	-715 653,00
- korekta o zmianę stanu odniesioną na kapitał własny	465 638,00
6. Zmiana stanu zapasów	515 024,17
- bilansowa zmiana stanu (zmniejszenie)	515 024,17
7. Zmiana stanu należności	1 238 892,53
- bilansowa zmiana stanu (zmniejszenie)	1 238 892,53
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-565 488,37
- bilansowa zmiana stanu (zmniejszenie)	-565 488,37
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 241 154,35
- zwiększenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych	-1 227 631,58
- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	-503 025,77
- minus dotacje otrzymane w roku	-510 497,00
10. Inne korekty	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto razem z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>3 796 324,79</b>
<b>Grupa B – Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>115 199,36</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	<b>17 560,97</b>
3. Z aktywów finansowych, w tym:	97 638,39
- odsetki od lokat	97 638,39
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 166 701,48</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów tr.	2 161 701,48
- nabycie środków trwałych w 2025 r	2 161 701,48
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	5 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-2 051 502,12</b>
<b>Grupa C – Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	
<b>I. Wpływy</b>	<b>510 497,00</b>
4. Inne wpływy finansowe	510 497,00
- dotacja do projektu	510 497,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>3 766 835,03</b>

4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 725 605,00
7. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	72 457,90
- płatności dot. części kapitałowej rat leasingowych	72 457,90
8. Odsetki	968 772,13
- płatności dot. części odsetkowej rat leasingowych	4 692,11
- odsetki od pożyczki	964 080,02
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-3 256 338,03</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>-1 511 515,36</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 511 515,36</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 334 162,78</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>2 822 647,42</b>

*Nota 57: Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. z 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 58: Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 59: Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.*

*Fragment rachunku zysków i strat przedstawiający hipotetyczny wynik finansowy jednostki, gdyby aktywa i rezerwa na podatek odroczony zostały rozwiązane już w 2024 r.*

N.	Zysk (strata) brutto	-34862,64
	Podatek dochodowy	184838
O.	Część bieżąca	184838
O.I.		

	<i>Część odroczonego</i>	<i>0</i>
<i>O.II.</i>		
	<i>Pozostałe</i>	<i>0</i>
	<i>obowiązkowe</i>	
<i>P.</i>	<i>zmniejszenia zysku</i>	
	<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>-219700,64</i>
	<i>(N-O-P)</i>	
<i>Q.</i>		

*Nota 60: W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 61: Do jednostki ma zastosowanie art. 37 ust. 12, na mocy którego jednostka nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych.*

*Nota 62: Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie.*

*W pierwszej połowie 2025 r. jednostka otrzymała od ubezpieczyciela odszkodowanie z tytułu pożaru maszyny do wstępnego rozdrobnienia opon w kwocie 1 337 376,87. Odwrócono zatem odpis aktualizujący wartość środka trwałego na kwotę 1 322 827,46 oraz zarachowano w koszty wartość remontu maszyn w kwocie 1 493 970,22.*

*Nota 63: Kwoty z tytułu opodatkowania jednostki w bieżącym okresie sprawozdawczym globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 64: Informacje o:*

- a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne,*
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne.*

*Informacje pomija się.*

*Nota 65: Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.*

*Informacje pomija się.*