





## BILANS NA 31.12.2025 r.

AKTYWA TRWAŁE		Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 304 595,91</b>	<b>12 910 938,61</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>3 313 626,83</b>	<b>4 123 960,19</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>		
2.	<i>Wartość firmy</i>	1 774 464,23	2 135 372,21
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	1 529 462,60	1 988 587,98
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	9 700,00	
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>5 627 711,08</b>	<b>7 056 787,42</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	5 615 493,74	6 948 507,88
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 506 675,47	1 659 453,59
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 359 116,53	1 651 044,25
	d) środki transportu	1 522 379,05	2 484 994,18
	e) inne środki trwałe	1 227 322,69	1 153 015,86
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	12 217,34	108 279,54
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>		
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>		
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>		
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 483 100,00</b>	<b>1 361 950,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>		
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	3 033 100,00	911 950,00
	a) w jednostkach powiązanych	2 806 000,00	311 950,00
	- udziały lub akcje	2 806 000,00	9 550,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	302 400,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	0,00	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	227 100,00	600 000,00
	- udziały lub akcje	227 100,00	600 000,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	450 000,00	450 000,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>880 158,00</b>	<b>368 241,00</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	880 158,00	368 241,00
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		

## BILANS NA 31.12.2025 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>95 913 722,06</b>	<b>80 984 457,46</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>76 344 298,88</b>	<b>60 145 249,37</b>
1.	<i>Materiały</i>	2 819 251,68	3 115 810,20
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>		
3.	<i>Produkty gotowe</i>	60 998 036,97	43 308 599,37
4.	<i>Towary</i>	2 289 222,56	2 955 207,01
5.	<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>	10 237 787,67	10 765 632,79
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>16 750 089,65</b>	<b>15 085 790,47</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	16 750 089,65	15 085 790,47
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 247 045,47	13 339 557,92
	- do 12 miesięcy	15 247 045,47	13 339 557,92
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznonprawnych	860 135,94	1 580 844,46
	c) inne	642 908,24	165 388,09
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 799 130,87</b>	<b>5 035 187,52</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	1 799 130,87	5 035 187,52
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		

SFD S.A.

Opole, ul.Głogowska 41

**BILANS NA 31.12.2025 r.**

	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	313 635,62	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	313 635,62	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 485 495,25	5 035 187,52
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 485 495,25	4 978 235,68
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	56 951,84
	2. <i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 020 202,66</b>	<b>718 230,10</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>109 218 317,97</b>	<b>93 895 396,07</b>

## BILANS NA 31.12.2025 r.

PASYWA		Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>47 540 878,88</b>	<b>42 028 960,28</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>4 404 491,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>37 624 469,28</b>	<b>37 681 917,85</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	8 915 723,00	8 915 723,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>0,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00
	- na udziały (akcje) własne		0,00
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 511 918,60</b>	<b>-57 448,57</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>61 677 439,09</b>	<b>51 866 435,79</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 587 070,99</b>	<b>1 702 022,37</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116 350,83	27 080,83
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	927 676,66	1 101 009,52
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa	927 676,66	1 101 009,52
3.	Pozostałe rezerwy	543 043,50	573 932,02
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	543 043,50	573 932,02
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 130 922,55</b>	<b>1 675 737,34</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 130 922,55	1 675 737,34
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	1 130 922,55	1 675 737,34
	d) zobowiązania wekslowe		
	e) inne		
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 574 343,40</b>	<b>48 052 545,69</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
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		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
3.	Wobec pozostałych jednostek	58 574 343,40	48 052 545,69
	a) kredyty i pożyczki	23 230 790,06	16 694 757,21
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe	1 210 512,54	1 526 196,75
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 199 335,80	25 589 611,59
	- do 12 miesięcy	28 199 335,80	25 589 611,59
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 012 195,86	2 205 913,85
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 686 595,55	1 806 490,19
	i) inne	234 913,59	229 576,10
4.	Fundusze specjalne		
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>385 102,15</b>	<b>436 130,39</b>
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	385 102,15	436 130,39
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	385 102,15	436 130,39
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>109 218 317,97</b>	<b>93 895 396,07</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:	
		01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>440 968 115,59</b>	<b>355 514 487,51</b>
	- od jednostek powiązanych	24 098,48	38 177,67
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	401 659 207,42	323 978 807,04
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	39 308 908,17	31 535 680,47
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>428 375 920,86</b>	<b>351 915 163,86</b>
I.	Amortyzacja	3 472 891,43	3 649 760,43
II.	Zużycie materiałów i energii	248 481 243,52	204 954 400,68
III.	Usługi obce	97 908 565,43	78 609 382,86
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 887 025,91	1 567 511,33
	- podatek akcyzowy	0,00	
V.	Wynagrodzenia	38 871 382,15	33 251 556,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 234 689,55	6 550 832,65
	- emerytalne	3 148 416,77	2 540 724,61
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	774 166,84	879 182,30
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	29 745 956,03	22 452 536,81
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>12 592 194,73</b>	<b>3 599 323,65</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>418 267,51</b>	<b>1 511 609,38</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 522,70	235 759,05
II.	Dotacje	6 240,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	12 755,36	152 975,94
IV.	Inne przychody operacyjne	397 749,45	1 122 874,39
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 552 801,34</b>	<b>2 824 790,71</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 433,58
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 273 685,29	89 945,71
III.	Inne koszty operacyjne	2 279 116,05	2 654 411,42
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>9 457 660,90</b>	<b>2 286 142,32</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>48 691,42</b>	<b>474 773,24</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
II.	Odsetki, w tym:	17 434,91	45 244,73
	- od jednostek powiązanych	0,00	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	
	- w jednostkach powiązanych	0,00	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	
V.	Inne	31 256,51	429 528,51
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 317 117,72</b>	<b>1 770 887,28</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 760 564,55	1 524 526,61
	- dla jednostek powiązanych	0,00	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	310 800,00	142 941,09
IV.	Inne	245 753,17	103 419,58
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>7 189 234,60</b>	<b>990 028,28</b>
<b>J.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 677 316,00</b>	<b>1 047 476,85</b>
<b>K.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>5 511 918,60</b>	<b>-57 448,57</b>

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:	
		01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>5 511 918,60</b>	<b>-57 448,57</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>-7 766 960,11</b>	<b>902 045,21</b>
1.	Amortyzacja	3 980 409,11	4 157 278,11
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 837 278,73	1 584 419,58
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	962 735,85	298 499,22
5.	Zmiana stanu rezerw	-114 951,38	857 679,07
6.	Zmiana stanu zapasów	-16 199 049,51	-12 878 599,49
7.	Zmiana stanu należności	-1 664 299,18	2 223 320,43
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 301 449,07	4 029 231,54
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-864 292,80	630 216,75
10.	Inne korekty	-6 240,00	0,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-2 255 041,51</b>	<b>844 596,64</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>640 305,08</b>	<b>1 530 190,48</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	604 269,46	1 530 190,48
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	36 035,62	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 635,62	
b)	w pozostałych jednostkach:	32 400,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	
	- odsetki	32 400,00	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	
II.	<b>Wydatki</b>	<b>4 081 950,59</b>	<b>525 136,07</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	871 764,97	525 136,07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 896 550,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 796 450,00	
b)	w pozostałych jednostkach:	100 100,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	100 100,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	313 635,62	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-3 441 645,51</b>	<b>1 005 054,41</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I.	<b>Wpływy</b>	<b>6 541 647,85</b>	<b>896 337,08</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	
2.	Kredyty i pożyczki	6 536 032,85	896 337,08
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	5 615,00	
II.	<b>Wydatki</b>	<b>4 394 653,10</b>	<b>5 068 117,96</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	440 449,10
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 511 338,75	3 010 849,28
8.	Odsetki	1 883 314,35	1 616 819,58
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>2 146 994,75</b>	<b>-4 171 780,88</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-3 549 692,27</b>	<b>-2 322 129,83</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-3 549 692,27</b>	<b>-2 322 129,83</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 035 187,52</b>	<b>7 357 317,35</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 485 495,25</b>	<b>5 035 187,52</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	150 341,62	1 188 234,26

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>42 028 960,28</b>	<b>42 526 857,95</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>42 028 960,28</b>	<b>42 526 857,95</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>4 404 491,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>4 404 491,00</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>37 681 917,85</b>	<b>37 577 393,34</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-57 448,57	104 524,51
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	104 524,51
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)		104 524,51
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57 448,57	0,00
	- pokrycia straty	57 448,57	
	-		
<b>2.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>37 624 469,28</b>	<b>37 681 917,85</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży		
	-		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
<b>3.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- dopłaty wspólników		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zwrotu dopłat wspólników		
	-		
<b>4.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-57 448,57</b>	<b>544 973,61</b>
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	544 973,61
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	544 973,61
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	544 973,61
	- podział zysku		104 524,51
	- wypłata dywidendy		440 449,10
	-		
<b>5.3</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto:

<b>Skrócone rozliczenie podatkowe*</b>	<b>01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.</b>	<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>
Zysk (strata) brutto	7 189 234,60	990 028,28
Przychody zwolnione z opodatkowania	267 333,88	875 275,83
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00	0,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	1 365 863,72	1 318 785,09
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 792 258,27	7 754 481,43
Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	2 299 066,12	1 121 781,26
Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym, w tym te ujęte w księgach lat ubiegłych	3 716 494,56	4 296 160,47
Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
Inne zmiany podstawy opodatkowania	1 610 158,55	649 531,01
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>11 052 435,72</b>	<b>5 364 108,75</b>
Podatek dochodowy	2 099 963,00	1 019 181,00

\*Szczegółowe rozliczenie podatkowe zostało przedstawione w nocie nr 42

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Wartości niematerialne i prawne

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto</b>					
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>7 218 159,60</b>	<b>6 571 682,54</b>	<b>300 000,00</b>	<b>14 089 842,14</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>294 446,11</b>	<b>0,00</b>	<b>294 446,11</b>
- zakup			294 446,11		294 446,11
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>792 149,14</b>	<b>300 000,00</b>	<b>1 092 149,14</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie				300 000,00	300 000,00
- darowizna					0,00
- likwidacja			792 149,14		792 149,14
- inne					0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>7 218 159,60</b>	<b>6 073 979,51</b>	<b>0,00</b>	<b>13 292 139,11</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>140 947,81</b>	<b>9 700,00</b>	<b>150 647,81</b>
- zakup			140 947,81	9 700,00	150 647,81
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 101,00</b>	<b>0,00</b>	<b>20 101,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- likwidacja			20 101,00		20 101,00
- inne					0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>7 218 159,60</b>	<b>6 194 826,32</b>	<b>9 700,00</b>	<b>13 422 685,92</b>
<b>Umorzenie</b>					
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>4 721 879,41</b>	<b>4 285 192,68</b>	<b>0,00</b>	<b>9 007 072,09</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>360 907,98</b>	<b>587 737,99</b>	<b>0,00</b>	<b>948 645,97</b>
- amortyzacja		360 907,98	587 737,99		948 645,97
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>787 539,14</b>	<b>0,00</b>	<b>787 539,14</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- likwidacja			787 539,14		787 539,14
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>5 082 787,39</b>	<b>4 085 391,53</b>	<b>0,00</b>	<b>9 168 178,92</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>360 907,98</b>	<b>592 898,19</b>	<b>0,00</b>	<b>953 806,17</b>
- amortyzacja		360 907,98	592 898,19		953 806,17
- przemieszczenie					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 926,00</b>	<b>0,00</b>	<b>12 926,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne			12 926,00		12 926,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>5 443 695,37</b>	<b>4 665 363,72</b>	<b>0,00</b>	<b>10 109 059,09</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>					
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>2 135 372,21</b>	<b>1 988 587,98</b>	<b>0,00</b>	<b>4 123 960,19</b>
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 774 464,23</b>	<b>1 529 462,60</b>	<b>9 700,00</b>	<b>3 313 626,83</b>

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:  
Nie dokonano odpisów

**Nota nr 2: Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10**

Lp.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	stan na dzień 31.12.2025 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie z art.33 ust.3
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1	nd			0,00	
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	

Lp.	Wartość firmy	stan na dzień 31.12.2025 r.			Objaśnienie okresu dokonywania odpisów zgodnie art.44b ust.10
		Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	
1	WARTOŚĆ FIRMY WNIESIONA APORTEM-KULTURYSTYKA.PL	7 218 159,60	5 443 695,37	1 774 464,23	Zarząd przewiduje, iż będzie czerpał korzyści z majątku przeniesionego przedsiębiorstwa Kulturystyka.PI - Mateusz Pazdan przez okres nie krótszy niż 20 lat. Wobec powyższego Zarząd postanowił o zastosowaniu 20-letniego (wydłużonego) terminu amortyzacji wartości firmy. Od wartości firmy Spółka SFD dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 20 lat, które są zaliczane do pozostałych kosztów operacyjnych.
	<b>Razem</b>	<b>7 218 159,60</b>	<b>5 443 695,37</b>	<b>1 774 464,23</b>	

**AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe**

**Nota nr 3: Zmiana stanu środków trwałych**

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>3 421 186,39</b>	<b>4 487 012,31</b>	<b>7 575 602,39</b>	<b>3 045 457,49</b>	<b>18 529 258,58</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>565 093,49</b>	<b>1 564 691,15</b>	<b>132 970,82</b>	<b>2 262 755,46</b>
- ze środków trwałych w budowie			13 446,78		3 536,54	16 983,32
- zakup			204 441,69	47 934,45	129 434,28	381 810,42
- leasing			347 205,02	1 516 756,70		1 863 961,72
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- ujawnienia						0,00
- inne						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>214 885,47</b>	<b>403 711,52</b>	<b>3 067 725,85</b>	<b>251 349,33</b>	<b>3 937 672,17</b>
- sprzedaż		60 924,14	69 044,85	2 634 542,13	116 411,38	2 880 922,50
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- likwidacja		153 961,33	334 666,67	433 183,72	134 937,95	1 056 749,67
- inne						0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>3 206 300,92</b>	<b>4 648 394,28</b>	<b>6 072 567,69</b>	<b>2 927 078,98</b>	<b>16 854 341,87</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>290 614,78</b>	<b>473 218,21</b>	<b>1 141 645,14</b>	<b>562 540,98</b>	<b>2 468 019,11</b>
- ze środków trwałych w budowie		63 609,71	10 269,83		34 400,00	108 279,54
- zakup		227 005,07	329 373,68	30 750,00	121 771,07	708 899,82
- leasing			133 574,70	1 110 895,14	406 369,91	1 650 839,75
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- ujawnienia						0,00
- inne						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>73 471,31</b>	<b>1 784 723,14</b>	<b>72 502,12</b>	<b>1 930 696,57</b>
- sprzedaż			39 942,66	1 575 715,35	62 574,12	1 678 232,13
- przemieszczenia						0,00
- darowizna						0,00
- aport						0,00
- likwidacja			33 528,65	209 007,79	9 928,00	252 464,44
- inne						0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>3 496 915,70</b>	<b>5 048 141,18</b>	<b>5 429 489,69</b>	<b>3 417 117,84</b>	<b>17 391 664,41</b>
<b>Umorzenie</b>						
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 225 115,79</b>	<b>2 611 993,86</b>	<b>3 831 646,08</b>	<b>1 538 408,14</b>	<b>9 207 163,87</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>485 558,54</b>	<b>766 297,37</b>	<b>1 547 166,62</b>	<b>409 609,61</b>	<b>3 208 632,14</b>
- amortyzacja		485 558,54	766 297,37	1 547 166,62	409 609,61	3 208 632,14
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>163 827,00</b>	<b>380 941,20</b>	<b>1 791 239,19</b>	<b>173 954,63</b>	<b>2 509 962,02</b>
- sprzedaż		35 525,93	51 347,57	1 606 573,21	42 187,70	1 735 634,41
- likwidacja		128 301,07	329 593,63	184 665,98	131 766,93	774 327,61
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 546 847,33</b>	<b>2 997 350,03</b>	<b>3 587 573,51</b>	<b>1 774 063,12</b>	<b>9 905 833,99</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>443 392,90</b>	<b>757 719,12</b>	<b>1 373 372,87</b>	<b>452 118,05</b>	<b>3 026 602,94</b>
- amortyzacja		443 392,90	757 719,12	1 373 372,87	452 118,05	3 026 602,94
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>66 044,50</b>	<b>1 053 835,74</b>	<b>36 386,02</b>	<b>1 156 266,26</b>
- sprzedaż			33 215,99	1 022 577,47	26 458,02	1 082 251,48
- likwidacja			32 828,51	31 258,27	9 928,00	74 014,78
- przemieszczenia						0,00
- inne						0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 990 240,23</b>	<b>3 689 024,65</b>	<b>3 907 110,64</b>	<b>2 189 795,15</b>	<b>11 776 170,67</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>						<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- rozwiązanie						0,00
- wykorzystanie						0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>						
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 659 453,59</b>	<b>1 651 044,25</b>	<b>2 484 994,18</b>	<b>1 153 015,86</b>	<b>6 948 507,88</b>
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>1 506 675,47</b>	<b>1 359 116,53</b>	<b>1 522 379,05</b>	<b>1 227 322,69</b>	<b>5 615 493,74</b>

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:  
- Nie dokonano odpisów

**Nota nr 4: Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość z umowy</b>						
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>15 293 119,20</b>	<b>0,00</b>	<b>342 005,50</b>	<b>0,00</b>	<b>15 635 124,70</b>
wynajmowany budynek magazynu		15 293 119,20				15 293 119,20
wynajem długoterminowy samochodów				342 005,50		342 005,50
						0,00
						0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>14 761 698,00</b>	<b>0,00</b>	<b>313 039,16</b>	<b>0,00</b>	<b>15 074 737,16</b>
wynajmowany budynek magazynu		14 761 698,00				14 761 698,00
wynajem długoterminowy samochodów				313 039,16		313 039,16
						0,00
						0,00

**Nota nr 5: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów**

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.		BZ 31.12.2024 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)				
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
Urządzenia techniczne i maszyny		583 351,44		764 124,19
Środki transportu		1 383 421,98		2 315 332,34
Inne środki trwałe		476 733,88		176 250,52
<b>Razem</b>		<b>2 443 507,30</b>	<b>0,00</b>	<b>3 255 707,05</b>

**Nota nr 6: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.
- poniesione w roku	871 764,97	676 256,53
- planowane na rok następy	5 000 000,00	6 300 000,00
<b>w tym na ochronę środowiska:</b>		
- poniesione w roku		
- planowane na rok następy		

**Nota nr 7: Środki trwałe w budowie**

BZ 31.12.2023 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				BZ 31.12.2024 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
<b>51 383,32</b>	454 615,84		217 888,47	47 934,45	131 896,70	<b>108 279,54</b>

  

BZ 31.12.2024 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				BZ 31.12.2025 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
<b>108 279,54</b>	721 117,16	290 614,78	339 643,51	30 750,00	156 171,07	<b>12 217,34</b>

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 8: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
<b>Wartość brutto</b>					
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 031 491,09</b>	<b>450 000,00</b>	<b>1 481 491,09</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>182 400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>182 400,00</b>
- zakup					0,00
- przekwalifikowanie					0,00
- udzielone pożyczki			182 400,00		182 400,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>150 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>150 000,00</b>
- sprzedaż					0,00
- przekwalifikowanie					0,00
- spłacone pożyczki			150 000,00		150 000,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 063 891,09</b>	<b>450 000,00</b>	<b>1 513 891,09</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 960 100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 960 100,00</b>
- zakup			2 900 100,00		2 900 100,00
- przekwalifikowanie					0,00
- udzielone pożyczki			60 000,00		60 000,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>517 891,09</b>	<b>0,00</b>	<b>517 891,09</b>
- sprzedaż					0,00
- przekwalifikowanie					0,00
- spłacone pożyczki			51 600,00		51 600,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy			466 291,09		466 291,09
...					0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 506 100,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>3 956 100,00</b>
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+" / zmniejszenie wartości "-")</b>					
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>
odpis aktualizujący			151 941,09	0,00	151 941,09
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
amortyzacja					0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego					0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>787 350,00</b>	<b>0,00</b>	<b>787 350,00</b>
odpis aktualizujący			787 350,00		787 350,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>466 291,09</b>	<b>0,00</b>	<b>466 291,09</b>
amortyzacja					0,00
likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy			466 291,09		466 291,09
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>473 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>473 000,00</b>
<b>Wartość bilansowa</b>					
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>911 950,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>1 361 950,00</b>
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 033 100,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>3 483 100,00</b>

**Przyczyny dokonania aktualizacji wyceny, w tym odpisów aktualizujących:**

Odpisy aktualizujące zostały dokonane na udzielone przez SFD S.A. pożyczki na rzecz innych spółek oraz inwestycja w nabycie udziałów spółek. Szczegóły wykazno w nodzie nr 9.

**Nota nr 9: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych, w jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale i w pozostałych jednostkach**

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
<b>- w jednostkach powiązanych</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2023 r.	18 550,00		412 941,09	0,00	431 491,09
Zwiększenia:	0,00	0,00	32 400,00	0,00	32 400,00
- naliczone odsetki od pożyczek Green Therapy			32 400,00		32 400,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	18 550,00	0,00	445 341,09	0,00	463 891,09
Zwiększenia:	2 800 000,00	0,00	10 000,00	0,00	2 810 000,00
- zakup udziałów Good Whey	2 800 000,00				2 800 000,00
- udzielona pożyczka Green Therapy			10 000,00		10 000,00
Zmniejszenia:	12 550,00	0,00	455 341,09	0,00	467 891,09
- spłacone odsetki Green Therapy			1 600,00		1 600,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	12 550,00		453 741,09		466 291,09
BZ 31.12.2025 r.	2 806 000,00	0,00	0,00	0,00	2 806 000,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	9 000,00	0,00	142 941,09	0,00	151 941,09
- odpis na udziały Exsecutor	9 000,00				9 000,00
- odpis na pożyczki i odsetki Exsecutor			142 941,09		142 941,09
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	9 000,00	0,00	142 941,09	0,00	151 941,09
Zwiększenia:	3 550,00	0,00	310 800,00	0,00	314 350,00
- odpis na udziały Green Therapy	3 550,00				3 550,00
- odpis na pożyczki i odsetki Green Therapy			310 800,00		310 800,00
Zmniejszenia:	12 550,00	0,00	453 741,09	0,00	466 291,09
likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	12 550,00		453 741,09		466 291,09
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2024 r.	9 550,00	0,00	302 400,00	0,00	311 950,00
BZ 31.12.2025 r.	2 806 000,00	0,00	0,00	0,00	2 806 000,00
<b>- w jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2023 r.					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
BZ 31.12.2023 r.					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>- pozostałych jednostkach</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2023 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
- udzielona pożyczka			150 000,00		150 000,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
- spłacona pożyczka			150 000,00		150 000,00
BZ 31.12.2024 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
Zwiększenia:	100 100,00	0,00	0,00	0,00	100 100,00
- zakup udziałów	100 100,00				100 100,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	700 100,00	0,00	0,00	0,00	700 100,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:		0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	473 000,00	0,00	0,00	0,00	473 000,00
- odpis Snow Fusion	473 000,00				473 000,00
BZ 31.12.2025 r.	-473 000,00	0,00	0,00	0,00	-473 000,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2024 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
BZ 31.12.2025 r.	227 100,00	0,00	0,00	0,00	227 100,00

Przyczyny dokonania aktualizacji wyceny, w tym odpisów aktualizujących:

Zgodnie z zasadą ostrożności Zarząd SFD podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego posiadane udziały w Snow Fusion.

**Nota nr 10: Udziały i akcje w jednostkach powiązanych wg stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	Balanced Nutrition LLC z siedzibą 501 Silverside Road	100,00	100,00	6 000,00	0,00	6 000,00	0,00
4	GOODWHEY SP. Z O.O.	1 400,00	70,00	2 800 000,00	0,00	3 733 884,99	-266 115,01
	<b>RAZEM</b>			<b>2 806 000,00</b>	<b>0,00</b>		

W dniu 01.02.2016 Spółka Balanced Nutrition Sp. z o.o., będąca wówczas spółką zależną SFD S.A., utworzyła spółkę w USA, w której posiadała 100% udziałów. Nazwa spółki: Balanced Nutrition LLC z siedzibą 501 Silverside Road, Suite 105, Wilmington, DE 19809, Country of New Castle, Delaware. Dnia 17.08.2018 r. na mocy uchwały nr 1/08/2018 Nadzwyczajnych Zgromadzeń Wspólników spółek Berserk Labs Sp. z o.o., Black Master Sp. z o.o. oraz Balanced Nutrition Sp. z o.o. z dnia 17.08.2018 r., Zarząd postanowił dokonać połączenia spółki SFD S.A. z wyżej wymienionymi.  
Z Dniem 01.10.2018 r., Sąd Rejonowy w Opolu dokonał zmiany we wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego spółki SFD S.A. zamieszczając informację o połączeniu. Z tym też dniem Spółki Berserk Labs Sp. z o.o. NIP: 7543082744, Black Master Sp. z o.o. NIP: 7542718683 oraz Balanced Nutrition Sp. z o.o. NIP: 754307044 zostały wykreślone z Krajowego Rejestru Sądowego.  
Zgodnie z art. 494 § 1, 2 i 5 ksh nastąpiła sukcesja uniwersalna praw i obowiązków spółek przejmowanych na spółkę przejmującą, która obejmuje również sukcesję administracyjnoprawną.  
W związku z likwidacją spółek Executor oraz Green Therapy podjęto decyzję o rozwiązaniu wcześniej utworzonych odpisów na udziały posiadane oraz pożyczki udzielone spółkom przez SFD.

**Nota nr 11: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale wg stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
	<b>RAZEM</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		

**Nota nr 12: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Ilość udziałów/akcji	Udział w kapitale (%)	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Wartość aktualizacji wyceny w stosunku do ceny nabycia	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	Triple Espresso S.A.	1 540,00	0,08	100 100,00	0,00	brak danych	brak danych
2	Snow Fusion	56,00	8,00	127 000,00	473 000,00	1 314 244,60	66 918,21
	<b>RAZEM</b>			<b>227 100,00</b>	<b>473 000,00</b>		

Spółki SNOW FUSION Sp. z o.o. oraz Triple Espresso S.A. są spółkami powiązanymi kapitałowo z SFD S.A.. Jednostki te nie są jednak zależne od SFD S.A. oraz SFD S.A. nie posiada bezpośredniego nadzoru nad wyżej wykazanymi. W związku z tym nie spełniony jest art. 3 ust. 1 pkt 44 u.o.r. Spółki te na dzień bilansowy nie wchodziły w skład Grupy Kapitałowej SFD. S.A.

**AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**Nota nr 13: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	BZ 31.12.2023 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	BZ 31.12.2024 r.
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy okresu</b>					
rezerwa na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)	707 884,73	393 124,79			1 101 009,52
utworzony odpis na należności skierowane postępowania sądowego	395 152,80		170 625,20		224 527,60
różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością umów leasingu	0,00				0,00
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań i należności walutowych (niezrealizowane ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy)	200 583,85	37 543,76	200 583,85		37 543,76
wynagrodzenia i ZUS wypłacone w kolejnym roku	123 018,87	178 745,61	123 018,87		178 745,61
pozostałe rezerwy bilansowe w tym na przyszłe zobowiązania oraz na badanie bilansu	16 900,00	46 500,00	16 900,00		46 500,00
marża dot odroczonej w czasie przychodów (sprzedaż dostarczona w roku następnym oraz skorygowana w roku następnym)	722 662,70	349 786,23	722 662,70		349 786,23
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>					
<b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>					
<b>RAZEM</b>	<b>2 166 202,95</b>	<b>1 005 700,39</b>	<b>1 233 790,62</b>	<b>0,00</b>	<b>1 938 112,72</b>
stawka podatkowa	19%				19%
aktywo na podatek odroczonej	411 579,00				368 241,00
odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
<b>Aktywo na podatek odroczonej</b>	<b>411 579,00</b>				<b>368 241,00</b>

Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	BZ 31.12.2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	BZ 31.12.2025 r.
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy okresu</b>					
rezerwa na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy emerytalne)	1 101 009,52	927 676,66		1 101 009,52	927 676,66
utworzony odpis na należności skierowane postępowania sądowego	224 527,60	236 194,60	60 479,64		400 242,56
różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością umów leasingu	0,00	443 745,92			443 745,92
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań i należności walutowych (niezrealizowane ujemne różnice kursowe na dzień bilansowy)	37 543,76	25 787,70	37 543,76		25 787,70
wynagrodzenia i ZUS wypłacone w kolejnym roku	178 745,61	775 000,00	178 745,61		775 000,00
pozostałe rezerwy bilansowe w tym na przyszłe zobowiązania oraz na badanie bilansu	46 500,00	90 200,00	46 500,00		90 200,00
marża dot odroczonej w czasie przychodów (sprzedaż dostarczona w roku następnym oraz skorygowana w roku następnym)	349 786,23	935 811,45	349 786,23		935 811,45
Odpisy aktualizujące		1 033 940,69			1 033 940,69
					0,00
					0,00
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>					
<b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>					
<b>RAZEM</b>	<b>1 938 112,72</b>	<b>4 468 357,02</b>	<b>673 055,24</b>	<b>1 101 009,52</b>	<b>4 632 404,98</b>
stawka podatkowa	19%				19%
aktywo na podatek odroczonej	368 241,00				880 157,00
odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
<b>Aktywo na podatek odroczonej</b>	<b>368 241,00</b>				<b>880 157,00</b>

**Nota nr 14: Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych**

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023 r.	kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym	Stan na 31.12.2024
1	dlugoterminowe aktywa niefinansowe	0,00				0,00
2	dlugoterminowe aktywa finansowe	0,00	151 941,09			151 941,09

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	kwota odpisu aktualizującego utworzona w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego wykorzystana w roku obrotowym	kwota odpisu aktualizującego rozwiązana w roku obrotowym	Stan na 31.12.2025
1	dlugoterminowe aktywa niefinansowe	0,00				0,00
2	dlugoterminowe aktywa finansowe	151 941,09	787 350,00	466 291,09		473 000,00

**AKTYWA OBROTOWE - Zapasy**

**Nota nr 15: Zapasy**

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2024 r.	3 115 810,20	0,00	43 308 599,37	2 957 647,94	10 765 632,79	60 147 690,30
BZ 31.12.2025 r.	2 819 251,68	0,00	61 558 977,66	2 289 222,56	10 237 787,67	76 905 239,57
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	2 440,93	0,00	2 440,93
Zwiększenia			560 940,69			560 940,69
Wykorzystanie						0,00
Zmniejszenia				2 440,93		2 440,93
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	560 940,69	0,00	0,00	560 940,69
<b>Wartość bilansowa</b>						
BZ 31.12.2024 r.	3 115 810,20	0,00	43 308 599,37	2 955 207,01	10 765 632,79	60 145 249,37
BZ 31.12.2025 r.	2 819 251,68	0,00	60 998 036,97	2 289 222,56	10 237 787,67	76 344 298,88

**Nota nr 16: Zapasy według okresów zalegania wg stanu na 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	Okres zalegania w dniach				Razem
	0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
Materiały (brutto)	799 984,17	399 321,67	436 492,48	1 183 453,36	2 819 251,68
Materiały (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Materiały netto</b>	<b>799 984,17</b>	<b>399 321,67</b>	<b>436 492,48</b>	<b>1 183 453,36</b>	<b>2 819 251,68</b>
Półprodukty i produkty w toku (brutto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Półprodukty i produkty w toku (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Produkty gotowe (brutto)	41 895 556,14	11 493 976,92	6 714 757,13	1 454 687,47	61 558 977,66
Produkty gotowe (odpisy)	560 940,69	0,00	0,00	0,00	560 940,69
<b>Produkty gotowe (netto)</b>	<b>41 334 615,45</b>	<b>11 493 976,92</b>	<b>6 714 757,13</b>	<b>1 454 687,47</b>	<b>60 998 036,97</b>
Towary (brutto)	1 985 016,52	172 768,03	78 400,27	53 037,74	2 289 222,56
Towary (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Towary (netto)</b>	<b>1 985 016,52</b>	<b>172 768,03</b>	<b>78 400,27</b>	<b>53 037,74</b>	<b>2 289 222,56</b>

**Nota nr 17: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy w okresie od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 440,93</b>	<b>2 440,93</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami					0,00
- przemieszczenia				2 440,93	2 440,93
-					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi					0,00
- wykorzystanie odpisów					0,00
- przemieszczenia					0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	2 440,93	2 440,93
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>560 940,69</b>	<b>0,00</b>	<b>560 940,69</b>
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami			560 940,69		560 940,69
- przemieszczenia					0,00
-					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 440,93</b>	<b>2 440,93</b>
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi				2 440,93	2 440,93
- wykorzystanie odpisów					0,00
- przemieszczenia					0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	560 940,69	0,00	560 940,69

**AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe**

**Nota nr 18: Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2025 r.			Stan na 31.12.2024 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>- od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			0,00			0,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
<b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy			0,00			0,00
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) inne			0,00			0,00
<b>- należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>17 150 332,21</b>	<b>400 242,56</b>	<b>16 750 089,65</b>	<b>15 310 318,07</b>	<b>224 527,60</b>	<b>15 085 790,47</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	15 499 588,03	252 542,56	15 247 045,47	13 416 385,52	76 827,60	13 339 557,92
- do 12 miesięcy	15 499 588,03	252 542,56	15 247 045,47	13 416 385,52	76 827,60	13 339 557,92
- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	860 135,94		860 135,94	1 580 844,46		1 580 844,46
c) inne	790 608,24	147 700,00	642 908,24	313 088,09	147 700,00	165 388,09
d) dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
<b>RAZEM</b>	<b>17 150 332,21</b>	<b>400 242,56</b>	<b>16 750 089,65</b>	<b>15 310 318,07</b>	<b>224 527,60</b>	<b>15 085 790,47</b>

**Nota nr 19: Należności krótkoterminowe według wieku na 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	Należności bieżące	Należności przeterminowane w dniach (wg terminów płatności)				Razem
		0-90	90-180	180-360	powyżej 360	
<b>- od jednostek powiązanych:</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)						0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)						0,00
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Inne (brutto)						0,00
Inne (odpisy)						0,00
<b>Inne (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)						0,00
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)						0,00
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Inne (brutto)						0,00
Inne (odpisy)						0,00
<b>Inne (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od pozostałych jednostek:</b>						
Z tytułu dostaw i usług (brutto)	10 479 191,56	3 961 479,02	177 892,93	465 626,72	415 397,80	15 499 588,03
Z tytułu dostaw i usług (odpisy)					252 542,56	252 542,56
<b>Z tytułu dostaw i usług (netto)</b>	<b>10 479 191,56</b>	<b>3 961 479,02</b>	<b>177 892,93</b>	<b>465 626,72</b>	<b>162 855,24</b>	<b>15 247 045,47</b>
Należności podatkowe (brutto)	860 135,94					860 135,94
Należności podatkowe (odpisy)						0,00
<b>Należności podatkowe (netto)</b>	<b>860 135,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>860 135,94</b>
Inne (brutto)	642 908,24				147 700,00	790 608,24
Inne (odpisy)					147 700,00	147 700,00
<b>Inne (netto)</b>	<b>642 908,24</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>642 908,24</b>
Dochodzone na drodze sądowej (brutto)						0,00
Dochodzone na drodze sądowej (odpisy)						0,00
<b>Dochodzone na drodze sądowej (netto)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota nr 20: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)**

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności od jednostek powiązanych	należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
<b>BZ 31.12.2023 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>247 452,80</b>	<b>147 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>395 152,80</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>80 945,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>80 945,71</b>
- w pozostałe koszty operacyjne			80 945,71			80 945,71
- w koszty finansowe						0,00
Przemieszczenia						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>251 570,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>251 570,91</b>
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	251 570,91	0,00	0,00	251 570,91
- w pozostałe przychody operacyjne			251 570,91			251 570,91
- w przychody finansowe						0,00
Wykorzystanie						0,00
Przemieszczenia						0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>76 827,60</b>	<b>147 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>224 527,60</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>236 194,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>236 194,60</b>
- w pozostałe koszty operacyjne			236 194,60			236 194,60
- w koszty finansowe						0,00
Przemieszczenia						0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60 479,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>60 479,64</b>
Rozwiązanie w tym:	0,00	0,00	60 479,64	0,00	0,00	60 479,64
- w pozostałe przychody operacyjne			60 479,64			60 479,64
- w przychody finansowe						0,00
Wykorzystanie						0,00
Przemieszczenia						0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>252 542,56</b>	<b>147 700,00</b>	<b>0,00</b>	<b>400 242,56</b>

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Odpisy aktualizująca zostały dokonane ze względu na zaistnienie wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy tworzy są w następujący sposób:

- na należności przeterminowane powyżej 1 roku w wysokości 100%.
- na należności objęte wyrokami sądowymi i postępowaniami komorniczymi w 100% ich wartości.

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

**Nota nr 21: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)**

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
<b>- w jednostkach powiązanych</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2023 r.					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
BZ 31.12.2023 r.					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>- pozostałych jednostkach</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	313 635,62	0,00	313 635,62
- udzielenie pożyczki			313 635,62		313 635,62
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	313 635,62	0,00	313 635,62
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
BZ 31.12.2023 r.					0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	313 635,62	0,00	313 635,62

**Nota nr 22: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
<b>1.</b>	<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>		<b>1 485 495,25</b>	<b>4 978 235,68</b>
	Kasa		38 938,04	56 340,54
	Rachunek w banku ING PLN		73 757,65	76 484,33
	Rachunek w banku ING USD		6 178,94	27 798,06
	Rachunek w banku ING CZK		0,00	0,00
	Rachunek w banku ING EUR		54 830,65	1 104 723,99
	Rachunek w banku ING GBP		2,57	2,73
	Rachunek w banku Mbank PLN		13 488,46	325 503,61
	Rachunek w banku Mbank CZK		39 030,19	141 455,50
	Rachunek w banku Mbank EUR		94 523,13	580 247,08
	Rachunek w banku Mbank USD		174 194,37	6 582,92
	Rachunek w banku Mbank RON		95 313,58	493 246,68
	Rachunek w banku Mbank HUF		28 046,05	248 715,66
	Rachunek w banku Mbank GBP		36 520,58	16 663,73
	Rachunek w banku PKO PLN		772,61	10,31
	Rachunek w banku PKO EUR		28,66	1 068,93
	Rachunek w banku PKO CZK		17 518,49	228 089,74
	Rachunek w banku PKO SK		40 005,50	210 184,00
	rachunki kart przedpłaconych w ING		4 059,22	0,00
	Środki pieniężne w drodze		617 944,94	272 883,61
	środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT		150 341,62	1 188 234,26
<b>2.</b>	<b>Inne środki pieniężne:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy			
	naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy			
<b>3.</b>	<b>Inne aktywa pieniężne:</b>		<b>0,00</b>	<b>56 951,84</b>
	Forward			56 951,84
<b>4.</b>	<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne ujęte w bilansie</b>		<b>1 485 495,25</b>	<b>5 035 187,52</b>
<b>5.</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	dotatnie różnice kursowe (+)			
	ujemne różnice kursowe (-)			
<b>7.</b>	<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>		<b>1 485 495,25</b>	<b>5 035 187,52</b>

**Nota nr 23: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe**

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
Koszty usług rozliczane w czasie	180 115,86	97 297,98
Opłacone z góry ubezpieczenia samochodowe	125 993,72	146 304,36
Opłacone z góry ubezpieczenia pozostałe	120 590,06	153 415,17
Koszty obsługi serwisów i narzędzi internetowych	465 863,98	241 541,03
Pozostałe RMK	96 442,59	74 825,79
Opłacone z góry prenumeraty	196,45	4 845,77
Koszty finansowe rozliczane w czasie	31 000,00	
<b>Razem</b>	<b>1 020 202,66</b>	<b>718 230,10</b>

**KAPITAŁY WŁASNE**

**Nota nr 24: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego**

Lp.	Seria/emisja Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
1	seria A	akcje imienne uprzywilejowane	17 500 000	1 750 000,00	aport	16.12.2010	16.12.2010
2	seria B	zwykle na okaziciela	17 500 000	1 750 000,00	aport	16.12.2010	16.12.2010
3	seria C	zwykle na okaziciela	2 000 000	200 000,00	wkład pieniężny	16.12.2010	16.12.2010
4	seria D	zwykle na okaziciela	4 700 000	470 000,00	wkład pieniężny	02.09.2011	02.09.2011
5	seria E	zwykle na okaziciela	490 910	49 091,00	wkład pieniężny	02.09.2011	02.09.2011
6	seria G	zwykle na okaziciela	1 854 000	185 400,00	wkład pieniężny	29.07.2021	29.07.2021
	<b>Kapitał razem</b>	<b>X</b>	<b>44 044 910</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

**Nota nr 25: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji (udziałów) na 31.12.2025 r.**

Lp.	Akcjonariusz / Udziałowiec	Liczba udziałów/akcji	Udział %	Wartość udziałów/akcji	liczba głosów	Udział % w głosach
1	Mateusz Dominik Pazdan	33 581 654	76,24%	3 358 165,00	51 081 654	83,00%
2	pozostali	10 463 256	23,76%	1 046 326,00	10 463 256	17,00%
	<b>Razem</b>	<b>44 044 910</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>61 544 910</b>	<b>100,00%</b>

Dnia 25 maja 2021 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego.

§1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą SFD S.A. z siedzibą w Opolu („Spółka”), działając w oparciu o art. 431 § 1 i 2 pkt 3, art. 432 i art. 433 § 2 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”), art. 27 ust. 2 pkt 3), 3a) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o Ofercie Publicznej”), art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”) oraz § 11 Statutu Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) i nie wyższą niż 185.400 zł (słownie: sto osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta złotych) tj. z kwoty 4.219.091 zł (słownie: cztery miliony dwieście dziewiętnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden złotych) do kwoty nie niższej niż 4.319.091 zł (słownie: cztery miliony trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćdziesiąt jeden złotych) i nie wyższej niż 4.404.491 zł (słownie: cztery miliony czterysta cztery tysiące czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1.000.000 (jeden milion) i nie więcej niż 1.854.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące) zwykłych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda („Akcje Serii G”).

Zarządu spółki Uchwałą nr 06/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r. w podjął uchwałę w sprawie przydziału akcji nowej emisji serii G oferowanych w drodze oferty publicznej, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości.

§1 pkt 1) Działając na podstawie art. 439 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §4 ust. 1 pkt 5) Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 maja 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie oferty publicznej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii G w całości oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd niniejszym stwierdza, że na podstawie prawidłowo wypełnionych i złożonych formularzy zapisu oraz prawidłowego opłacenia akcji serii G, emisja zwykłych akcji na okaziciela serii G doszła do skutku, wobec czego dokonuje się przydziału łącznie 1.854.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt cztery tysiące) zwykłych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej wynoszącej 185.400 zł (słownie: sto osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta złotych).

**Nota nr 26: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy**

	Wyszczególnienie	Wartość
I	Zysk / strata netto	5 511 918,60
II	Podział zysku / pokrycie straty	5 511 918,60
1	- wypłata dywidendy	1 321 347,30
2	- zwiększenie kapitału zapasowego	4 190 571,30
3	- pokrycie straty z kapitału zapasowego	
4	- pokrycie straty z lat ubiegłych	
III	Nie podzielony zysk / nie pokryta strata	0,00

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 27: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	BZ 31.12.2023 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	BZ 31.12.2024 r.
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy okresu</b>					
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	42 941,09	75 341,09		42 941,09	75 341,09
dodatnia Różnica z tytułu leasingu	146 151,14	53 772,96		146 151,14	53 772,96
Dodatnie różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	32 607,68	13 416,64		32 607,68	13 416,64
	0,00				0,00
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>					
<b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>					
<b>RAZEM</b>	<b>221 699,91</b>	<b>142 530,69</b>	<b>0,00</b>	<b>221 699,91</b>	<b>142 530,69</b>
stawka podatkowa	19%				0,19
<b>REZERWA NA PODATEK ODROCZONY</b>	<b>42 123,00</b>				<b>27 081,00</b>

Tytuł dodatniej różnicy przejściowej	BZ 31.12.2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	BZ 31.12.2025 r.
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy okresu</b>					
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	75 341,09	13 635,62		75 341,09	13 635,62
dodatnia Różnica z tytułu leasingu	53 772,96	462 128,96		53 772,96	462 128,96
Dodatnie różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	13 416,64	21 475,95		13 416,64	21 475,95
Rabat kwartalny przyznany w roku kolejnym a dotyczący roku badanego	0,00	115 134,15			115 134,15
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych</b>					
<b>- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego</b>					
<b>RAZEM</b>	<b>142 530,69</b>	<b>612 374,68</b>	<b>0,00</b>	<b>142 530,69</b>	<b>612 374,68</b>
stawka podatkowa	19%				0,19
<b>REZERWA NA PODATEK ODROCZONY</b>	<b>27 081,00</b>				<b>116 351,00</b>

**Nota nr 28: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Wyszczególnienie	Na nagrody jubileuszowe	Na odprawy emerytalne	Na urlopy wypoczynkowe	Inne	Razem
<b>BZ 31.12.2023, w tym:</b>			<b>707 884,73</b>		<b>707 884,73</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			707 884,73		707 884,73
Zwiększenia			393 124,79		393 124,79
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie					0,00
<b>BZ 31.12.2024, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 101 009,52</b>	<b>0,00</b>	<b>1 101 009,52</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			1 101 009,52		1 101 009,52
Zwiększenia					0,00
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie			173 332,86		173 332,86
<b>BZ 31.12.2025, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>927 676,66</b>	<b>0,00</b>	<b>927 676,66</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			927 676,66		927 676,66

**Nota nr 29: Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	Na naprawy gwarancyjne	Na sprawy sporne	badanie sprawozdania	Inne	Razem
<b>BZ 31.12.2023, w tym:</b>			<b>16 900,00</b>	<b>77 435,59</b>	<b>94 335,59</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			16 900,00	77 435,59	94 335,59
Zwiększenia			46 500,00	449 996,43	496 496,43
Wykorzystanie			16 900,00		16 900,00
Rozwiązanie					0,00
<b>BZ 31.12.2024, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>46 500,00</b>	<b>527 432,02</b>	<b>573 932,02</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			46 500,00	527 432,02	573 932,02
Zwiększenia			90 200,00	185 402,51	275 602,51
Wykorzystanie			46 500,00	182 724,64	229 224,64
Rozwiązanie				77 266,39	77 266,39
<b>BZ 31.12.2025, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90 200,00</b>	<b>452 843,50</b>	<b>543 043,50</b>
- długoterminowe					0,00
- krótkoterminowe			90 200,00	452 843,50	543 043,50

**Nota nr 30: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Inne zobowiązania finansowe, w tym zobowiązania wekslowe	Inne	Razem
<b>- od jednostek powiązanych:</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
powyżej 1 roku do 2 lat					0,00
powyżej 2 lat do 3 lat					0,00
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>- od pozostałych jednostek:</b>					
powyżej 1 roku do 2 lat			1 521 428,09		1 521 428,09
powyżej 2 lat do 3 lat			154 309,25		154 309,25
powyżej 3 lat do 5 lat			0,00		0,00
powyżej 5 lat			0,00		0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 675 737,34</b>	<b>0,00</b>	<b>1 675 737,34</b>
powyżej 1 roku do 2 lat			971 327,24		971 327,24
powyżej 2 lat do 3 lat			159 595,31		159 595,31
powyżej 3 lat do 5 lat					0,00
powyżej 5 lat					0,00
<b>BZ 31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 130 922,55</b>	<b>0,00</b>	<b>1 130 922,55</b>

**Nota nr 31: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.
Z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
Inne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług	0,00					
Inne	0,00					
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2024 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Z tytułu dostaw i usług	0,00					
Inne	0,00					
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota nr 32: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>23 230 790,06</b>	<b>16 694 757,21</b>
kredyt obrotowy	23 230 790,06	16 694 757,21
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
...		
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>1 210 512,54</b>	<b>1 526 196,75</b>
leasingi	1 210 512,54	1 526 196,75
<b>Z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>28 199 335,80</b>	<b>25 589 611,59</b>
- do 12 miesięcy	28 199 335,80	25 589 611,59
- powyżej 12 miesięcy		
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
...		
<b>Zobowiązania wekslowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
...		
<b>Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych</b>	<b>3 012 195,86</b>	<b>2 205 913,85</b>
zobowiązania wobec US	885 780,43	461 786,43
zobowiązania wobec ZUS	2 120 688,43	1 698 377,42
zobowiązania wobec PFRON	5 727,00	45 750,00
<b>Z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>2 686 595,55</b>	<b>1 806 490,19</b>
umowy o pracę	1 160 354,58	1 395 080,62
umowy cywilnoprawne	1 049 772,89	411 409,57
powołanie	476 468,08	
<b>Inne</b>	<b>234 913,59</b>	<b>229 576,10</b>
pracownicy	69 963,55	69 167,07
multisport	92 491,68	88 803,52
pozostałe	72 458,36	71 605,51
<b>Razem</b>	<b>58 574 343,40</b>	<b>48 052 545,69</b>

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	23 230 790,06	23 230 790,06				
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00					
Inne zobowiązania finansowe	1 210 512,54	1 210 512,54				
Z tytułu dostaw i usług:	28 199 335,80	25 800 172,63	1 270 465,01	149 178,68	230 489,83	749 029,65
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00					
Zobowiązania wekslowe	0,00					
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	3 012 195,86	3 012 195,86				
Z tytułu wynagrodzeń	2 686 595,55	2 686 595,55				
Inne	234 913,59	234 913,59				
<b>Razem</b>	<b>58 574 343,40</b>	<b>56 175 180,23</b>	<b>1 270 465,01</b>	<b>149 178,68</b>	<b>230 489,83</b>	<b>749 029,65</b>

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2024 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki	16 694 757,21	16 694 757,21				
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00					
Inne zobowiązania finansowe	1 526 196,75	1 526 196,75				
Z tytułu dostaw i usług:	25 589 611,59	23 273 709,58	1 500 165,66	59 024,14	148 723,68	607 988,53
Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00					
Zobowiązania wekslowe	0,00					
Z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 205 913,85	2 205 913,85				
Z tytułu wynagrodzeń	1 806 490,19	1 806 490,19				
Inne	229 576,10	229 576,10				
<b>Razem</b>	<b>48 052 545,69</b>	<b>45 736 643,68</b>	<b>1 500 165,66</b>	<b>59 024,14</b>	<b>148 723,68</b>	<b>607 988,53</b>

**Nota nr 33: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Zobowiązania leasingowe płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.
do 1 roku	1 568 085,73	1 975 346,89	1 210 512,54	1 526 196,75
od 1 roku do 3 lat	1 220 319,96	1 970 212,22	971 327,24	1 521 428,09
od 3 lat do 5 lat	195 619,97	204 524,13	159 595,30	154 309,25
powyżej 5 lat				
<b>Razem</b>	<b>2 984 025,66</b>	<b>4 150 083,24</b>	<b>2 341 435,08</b>	<b>3 201 934,09</b>
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-642 590,58	-948 149,15	X	X
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat</b>	<b>2 341 435,08</b>	<b>3 201 934,09</b>	<b>2 341 435,08</b>	<b>3 201 934,09</b>
zobowiązania krótkoterminowe			1 210 512,54	1 526 196,75
zobowiązania długoterminowe			1 130 922,54	1 675 737,34

**Nota nr 34: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Wyszczególnienie	BZ 31.12.2025 r.	BZ 31.12.2024 r.
<b>Ujemna wartość firmy</b>		
Stan na BO:		
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
Stan na BZ:	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		
<b>1. Długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Srodki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia		
Otrzymane nieodpłatnie środki trwałe w budowie, środki trwałe, wartości		
Odpłacone z góry, nie wykonane świadczenia		
Pozostałe		
<b>2. Krótkoterminowe</b>	<b>385 102,15</b>	<b>436 130,39</b>
program punktowy	361 092,01	318 270,12
Odpłacone z góry, nie wykonane świadczenia	308,68	97 124,02
Pozostałe	23 701,46	20 736,25
<b>RAZEM</b>	<b>385 102,15</b>	<b>436 130,39</b>
<b>OGÓLEM</b>	<b>385 102,15</b>	<b>436 130,39</b>

**Nota nr 35: Wykaz aktywów i pasywów, które wykazywane są w więcej niż jednej pozycji bilansu wraz z powiązaniem między tymi pozycjami**

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2025 r.	część krótkoterminowa		część długoterminowa		Razem
	pozycja sprawozdania	kwota	pozycja sprawozdania	kwota	
Zobowiązania z tytułu leasingu	B.III.3.c	1 210 512,54	B.II.3.c	1 130 922,55	2 341 435,09
Wyszczególnienie na dzień 31.12.2024 r.					
Wyszczególnienie na dzień 31.12.2024 r.	część krótkoterminowa		część długoterminowa		Razem
	pozycja sprawozdania	kwota	pozycja sprawozdania	kwota	
Zobowiązania z tytułu leasingu	B.III.3.c	1 526 196,75	B.II.3.c	1 675 737,34	3 201 934,09

**Nota nr 36: Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2025 r.			stan na dzień 31.12.2024 r.		
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Charakter i forma zabezpieczeń
Pożyczki						
Kredyty, w tym:	23 230 790,06	0,00	PODANO W OPISIE	16 694 757,21	0,00	PODANO W OPISIE
- Mbank S.A.	15 758 101,65			15 698 835,04		
- ING Bank Śląski S.A.	7 472 688,41			995 922,17		
- PKO				0,00		
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych						
Zobowiązania handlowe						
Pozostałe zobowiązania						
<b>RAZEM</b>	<b>23 230 790,06</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>	<b>16 694 757,21</b>	<b>0,00</b>	<b>X</b>

**Kredyt w rachunku bieżącym w banku ING Śląski S.A., zabezpieczenie:**

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz deklaracją wekslową,
- zastaw rejestrowy na zapasach towarów handlowych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- przelew wierzytelności wynikających z umowy ubezpieczenie zapasów towarów handlowych
- zabezpieczenia kredytu w banku ING Śląski S.A. w postaci gwarancji udzielonej przez BGK na podstawie Umowy portfelowej linii gwarancyjnej FG POIR nr 18/PLGFG-POIR/2020 z dnia 11.08.2020 r. w kwocie 6.100.000 PLN

**Kredyt w rachunku bieżącym w mBank S.A., zabezpieczenie:**

- weksel in blanco, wystawiony przez Kredytobiorcę

**Elastyczny kredyt odnawialny w mBank S.A., zabezpieczenie:**

- weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**Nota nr 37: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów**

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:</b>	<b>401 659 207,42</b>	<b>323 978 807,04</b>
- Sprzedaż usług	1 774 388,89	1 189 377,07
- Sprzedaż produktów	399 884 818,53	322 789 429,97
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>39 308 908,17</b>	<b>31 535 680,47</b>
- ze sprzedaży towarów	39 308 908,17	31 535 680,47
<b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b>	<b>24 098,48</b>	<b>38 177,67</b>
- sprzedaż produktów		908,67
- sprzedaż usług	24 098,48	37 269,00
- sprzedaż towarów		
<b>RAZEM</b>	<b>440 968 115,59</b>	<b>355 514 487,51</b>

Struktura terytorialna	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:</b>	<b>401 659 207,42</b>	<b>323 978 807,04</b>
Kraj	353 847 403,14	283 298 967,15
Eksport	47 811 804,28	40 679 839,89
<b>Przychody ze sprzedaży towarów razem w tym:</b>	<b>39 308 908,17</b>	<b>31 535 680,47</b>
Kraj	35 771 732,47	27 511 397,89
Eksport	3 537 175,70	4 024 282,58
<b>Z powyższych przychodów sprzedaż dla jednostek powiązanych wynosi:</b>	<b>24 098,48</b>	<b>38 177,67</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 098,48	38 177,67
Kraj	24 098,48	38 177,67
Eksport		
2. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Kraj		
Eksport		
<b>RAZEM</b>	<b>440 968 115,59</b>	<b>355 514 487,51</b>

**Nota nr 38: Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>1 522,70</b>	<b>235 759,05</b>
sprzedaż środka trwałego	1 522,70	235 759,05
<b>II. Dotacje</b>	<b>6 240,00</b>	<b>0,00</b>
dot. PUP Zwrot śr. na szkolenia pracowników	6 240,00	
dotacja otrzymana na zakup środków trwałych i wnip		
refundacja szkolenia pracowników		
pozostałe dotacje		
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>12 755,36</b>	<b>152 975,94</b>
rozwiązanie odpisów na należności	12 755,36	152 975,94
rozwiązanie odpisów na zapasy		
rozwiązanie odpisów na niefinansowe aktywa trwałe		
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	<b>397 749,45</b>	<b>1 122 874,39</b>
Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	178 573,35	695 550,42
błędy lat poprzednich	131 869,18	10 734,33
przedawnione zobowiązania	17 128,89	20 615,96
sprzedaż aktywów obrotowych i niskocennego majątku	398,37	4 654,88
zwrot kosztów sądowych, opłat	3 346,72	52 478,99
zapłacony VAT od sprzedaży eksportowej	58 383,55	55 611,18
Zyski ze sprzedaży materiałów		
pozostałe	8 049,39	283 228,63
Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty		
<b>RAZEM</b>	<b>418 267,51</b>	<b>1 511 609,38</b>

**Nota nr 39: Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>80 433,58</b>
strata na sprzedaży środka trwałego	0,00	80 433,58
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>1 273 685,29</b>	<b>89 945,71</b>
utworzenie odpisów aktualizujących na należności	236 194,60	89 945,71
utworzenie odpisów aktualizujących na zapasy	560 940,69	
utworzenie odpisów aktualizujących na niefinansowe aktywa trwałe	476 550,00	
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>2 279 116,05</b>	<b>2 654 411,42</b>
wartość firmy wniesiona aportem	360 907,98	360 907,98
rezerwa na przewidywane zobowiązania	137 847,84	266 313,90
straty w towarze	738 563,53	537 227,53
różnice inwentaryzacyjne	107 595,11	45 417,59
koszty związane z likwidacją szkód	38 551,31	287 335,34
noty spedycyjne	255 641,26	307 317,18
darowizny	102 000,00	239 810,94
umorzenie należności	86 624,17	179 418,72
kary i odszkodowania zapłacone i naliczone	84 257,81	189 093,81
błędy lat poprzednich	119 839,48	68 757,26
wynik na refakturach		249,09
zapasy zużyte na badania laboratoryjne	93 324,10	0,00
pozostałe	153 963,46	172 562,08
-		
<b>RAZEM</b>	<b>3 552 801,34</b>	<b>2 824 790,71</b>

**Nota nr 40: Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych	0,00	0,00
<b>II. Odsetki:</b>	<b>17 434,91</b>	<b>45 244,73</b>
naliczone na dzień bilansowy - od udzielonych pożyczek	15 039,99	32 400,00
pozostałe odsetki	2 394,92	12 844,73
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
w tym od jednostek powiązanych		
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>		
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Inne:</b>	<b>31 256,51</b>	<b>429 528,51</b>
wynik na kontraktach FORWARD	31 256,50	131 501,00
pozostałe przychody	0,01	298 027,51
<b>RAZEM</b>	<b>48 691,42</b>	<b>474 773,24</b>

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	3 799,29	13 635,62			17 434,91
Pozostałe aktywa					0,00
<b>RAZEM</b>	<b>3 799,29</b>	<b>13 635,62</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17 434,91</b>

**Przychody odsetkowe za okres 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.**

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	10 714,00	32 400,00			43 114,00
Pozostałe aktywa	2 130,73				2 130,73
<b>RAZEM</b>	<b>12 844,73</b>	<b>32 400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>45 244,73</b>

**Nota nr 41: Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>I. Odsetki</b>	<b>1 760 564,55</b>	<b>1 524 526,61</b>
odsetki zapłacone od kredytów	1 117 683,68	897 366,36
odsetki zapłacone od leasingów	475 581,95	549 150,63
odsetki od faktoringu	164 377,79	66 883,01
pozostałe odsetki	2 921,13	11 126,61
<i>w tym dla jednostek powiązanych</i>		
<b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>w tym w jednostkach powiązanych</i>		
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>310 800,00</b>	<b>142 941,09</b>
odpis na pożyczki i odsetki Exsecutor		142 941,09
odpis na pożyczki i odsetki Green Therapy	310 800,00	
<b>IV. Inne</b>	<b>245 753,17</b>	<b>103 419,58</b>
ujemne różnice kursowe	119 916,79	
prowinzje	125 670,93	103 419,58
pozostałe koszty finansowe	165,45	
<b>RAZEM</b>	<b>2 317 117,72</b>	<b>1 770 887,28</b>

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.**

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 760 564,55				1 760 564,55
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 760 564,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 760 564,55</b>

**Koszty odsetkowe za okres 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.**

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 524 526,61				1 524 526,61
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
<b>RAZEM</b>	<b>1 524 526,61</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 524 526,61</b>

**Nota nr 42: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	w tym działalność kapitałowa	w tym działalność pozostała	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>Wynika finansowy brutto</b>	<b>7 189 234,60</b>		<b>7 189 234,60</b>	<b>990 028,28</b>
<b>Przychody zwolnione z opodatkowania</b>				
dotacje, subwencje, dopłaty	6 240,00		6 240,00	0,00
rozliczenie leasingu bez wykupu środka trwałego	178 858,55		178 858,55	226 883,60
błędy z lat poprzednich NPP	0,00			0,00
dotatnie różnice kurs. z aktywów fin.NPP	0,00			56 951,84
ustanie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących	12 755,36		12 755,36	152 975,94
dotatnie różnice kursowe NPP	2 067,87		2 067,87	76 741,57
naliczone / nieotrzymane odsetki od pożyczek	13 635,62		13 635,62	32 400,00
dotatnie różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań	0,00			226 255,71
naliczone / nieotrzymane kary/odszkodowania	53 776,48		53 776,48	103 067,17
<b>Razem</b>	<b>267 333,88</b>	<b>0,00</b>	<b>267 333,88</b>	<b>875 275,83</b>
<b>Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym</b>				
	0,00			
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>				
programy lojalnościowe	42 821,89		42 821,89	318 270,12
kary/odszkodowania wypłacone w br (w poprzednim NP)	0,00		0,00	196 092,07
ujęcie do CIT bilansowych korekt sprzedaży	1 323 041,83		1 323 041,83	804 422,90
	0,00			
<b>Razem</b>	<b>1 365 863,72</b>	<b>0,00</b>	<b>1 365 863,72</b>	<b>1 318 785,09</b>
<b>Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>				
amortyzacja niepodatkowa	3 472 891,43		3 472 891,43	3 649 760,43
zuzycie materiałów, paliwa NKUP	93 751,72		93 751,72	128 433,63
PRFON	440 248,00		440 248,00	551 909,00
usługi obce NKUP	77 713,41		77 713,41	387 958,86
pozostałe koszty rodzajowe NKUP	219 850,00		219 850,00	311 369,27
błędy lat poprzednich	119 839,48		119 839,48	68 757,26
strata w towarach (NKU)	-49 819,36		-49 819,36	30 531,96
umorzone należności bez odpisu	77 192,17		77 192,17	176 205,61
amortyzacja wartości firmy	360 907,98		360 907,98	360 907,98
koszty likwidacji śr.trw i wnjp (NKU)	185 624,66		185 624,66	307 317,18
pozostałe koszty operacyjne NKU	753 791,14		753 791,14	1 624 995,82
odsetki budżetowe	1 027,00		1 027,00	5 825,00
różnice z wyceny rachunków bankowych NKU	6 927,24		6 927,24	7 568,34
pozostałe koszty finansowe NKU	32 313,40		32 313,40	142 941,09
	0,00			
<b>Razem</b>	<b>5 792 258,27</b>	<b>0,00</b>	<b>5 792 258,27</b>	<b>7 754 481,43</b>
<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>				
niewypłacone w roku wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie	775 000,00		775 000,00	178 745,61
rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	90 200,00		90 200,00	46 500,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-173 332,86		-173 332,86	393 124,79
utworzony odpis na należności	236 194,60		236 194,60	80 945,71
świadczenia pracownicze NKUP	0,00			28 137,60
utworzony odpis na majątek trwały	476 550,00		476 550,00	9 000,00
utworzony odpis na inwestycje finansowe	310 800,00		310 800,00	
utworzony odpis na majątek obrotowy	560 940,69		560 940,69	
odwrócenie dodatniej wyceny należności i zobowiązań	0,00			152 154,08
ujemne różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	0,00			0,00
rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym	-115 134,15		-115 134,15	-33 139,53
rezerwa na przewidywane zobowiązania	137 847,84		137 847,84	266 313,00
<b>Razem</b>	<b>2 299 066,12</b>	<b>0,00</b>	<b>2 299 066,12</b>	<b>1 121 781,26</b>
<b>Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym, w tym te ujęte w księgach lat ubiegłych</b>				
koszty podatkowe leasingu	1 762 668,09		1 762 668,09	1 853 510,58
koszty ZUS - poprzednio wyłączone z kosztów	0,00			0,00
inne koszty pozabilansowe	0,00			548 499,31
ujęcie do CIT kosztów zw ze sprzedaży przeksięgowywaną na przełomie okresów	736 335,37		736 335,37	
wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - poprzednio wyłączone z	178 745,61		178 745,61	123 018,87
amortyzacja podatkowa	1 423 200,34		1 423 200,34	1 269 352,04
rezerwa na niewykorzystane urlopy wyłączona w poprzednim okresie	0,00			0,00
rezerwa na audyt i badanie bilansu wyłączona w poprzednim okresie	46 500,00		46 500,00	16 900,00
rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w okresie następnym	-33 139,53		-33 139,53	-2 268,05
koszty podatkowe zw z likwidacją/wykupem leasingów	-397 815,32		-397 815,32	487 147,72
	0,00			
<b>Razem</b>	<b>3 716 494,56</b>	<b>0,00</b>	<b>3 716 494,56</b>	<b>4 296 160,47</b>
<b>Strata z lat ubiegłych</b>				
Rozliczenie straty z ..... rok	0,00			
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Inne zmiany podstawy opodatkowania</b>				
DAROWIZNY OPP	95 000,00		95 000,00	101 959,66
KOSZTY KWALIFIKOWANE ULGA B+R	1 265 158,55		1 265 158,55	297 571,35
KOSZTY Z TYT. ULGI OD ZYSKÓW ZATRZYMANÝCH	250 000,00		250 000,00	250 000,00
	0,00			
<b>Razem</b>	<b>1 610 158,55</b>	<b>0,00</b>	<b>1 610 158,55</b>	<b>649 531,01</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>11 052 435,72</b>	<b>0,00</b>	<b>11 052 435,72</b>	<b>5 364 108,75</b>
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		0,19	0,19	0,19
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 099 963,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 099 963,00</b>	<b>1 019 181,00</b>
<b>Podatek odroczony i inne, w tym:</b>	<b>-422 647,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-422 647,00</b>	<b>28 295,85</b>
Przypis podatkowy				
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	-511 917,00		-511 917,00	43 338,00
Zmiana rezerwy na podatek odroczony	89 270,00		89 270,00	-15 042,15
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY W RZIS</b>	<b>1 677 316,00</b>			<b>1 047 476,85</b>
<b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego, w tym:</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>

**Nota nr 43: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>1. Amortyzacja</b>	<b>3 980 409,11</b>	<b>4 157 278,11</b>
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	446 288,49	418 511,99
amortyzacja środków trwałych	3 026 602,94	3 231 248,44
wartość firmy	507 517,68	507 517,68
<b>2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych obejmują:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
różnice kursowe od kredytów		
różnice kursowe dotyczące leasingów		
<b>3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>1 837 278,73</b>	<b>1 584 419,58</b>
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-1 600,00	
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-30 800,00	
odsetki zapłacone od kredytów	1 117 683,68	897 366,36
odsetki zapłacone od leasingów	475 581,95	549 150,63
zapłacone prowizje od kredytów i faktoringów	125 670,93	103 419,58
odsetki zapłacone od faktoringu	164 377,79	66 883,01
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-13 635,62	-32 400,00
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
<b>4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>962 735,85</b>	<b>298 499,22</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych		
przychody ze sprzedaży środków trwałych	-604 269,46	-1 360 762,02
wartość netto sprzedanych środków trwałych	595 980,65	1 432 320,15
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	185 624,66	
rozliczenie zaliczki na WNIP		75 000,00
aktualizacja wartości inwestycji	785 400,00	151 941,09
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		
<b>5. Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-114 951,38</b>	<b>857 679,07</b>
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-114 951,38	857 679,07
<b>6. Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-16 199 049,51</b>	<b>-12 878 599,49</b>
zmiana stanu zapasów wynikająca z bilansu	-16 199 049,51	-12 878 599,49
przesunięcia do/ze środków trwałych		
<b>7. Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-1 664 299,18</b>	<b>2 223 320,43</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 664 299,18	2 392 748,89
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		-169 428,46
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
<b>8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 301 449,07</b>	<b>4 029 231,54</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	10 521 797,71	4 647 453,69
korekta o spłacony kredyt	-7 080 847,64	-896 337,08
korekta o spłacone zobowiązania leasingowe	860 499,00	278 114,93
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
<b>9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-864 292,80</b>	<b>630 216,75</b>
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-511 917,00	43 338,00
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-301 972,56	317 468,92
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	-51 028,24	269 409,83
otrzymana dotacja	625,00	
<b>10. Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się:</b>	<b>-6 240,00</b>	<b>0,00</b>
likwidacja środków trwałych		
Dotacje otrzymane rozliczone w całości przez wynik	-6 240,00	

#### INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

**Nota nr 44: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Grupy zawodowe	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
1 Pracownicy magazynowi	110,00	86,00
2 Pracownicy umysłowi	194,00	188,00
<b>Razem</b>	<b>304,00</b>	<b>274,00</b>

**Nota nr 45: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.**

Wyszczególnienie	Organy zarządzające	Organy administrujące	Organy nadzorujące	Razem
<b>01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.</b>				
wynagrodzenia	4 372 836,00		352 117,83	4 724 953,83
wynagrodzenia z zysku				0,00
emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
<b>Razem</b>	<b>4 372 836,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352 117,83</b>	
<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>				
wynagrodzenia	5 409 281,87		360 000,00	5 769 281,87
wynagrodzenia z zysku				0,00
emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów				0,00
zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur				0,00
<b>Razem</b>	<b>5 409 281,87</b>	<b>0,00</b>	<b>360 000,00</b>	

#### WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ

**Nota nr 46: Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	90 200,00	46 500,00
Inne usługi poświadczające		26 310,84
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
<b>Razem</b>	<b>90 200,00</b>	<b>72 810,84</b>

#### INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

**Nota nr 47: 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**

Zdarzenia nie wystąpiły.

**Nota nr 48: 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**

Zdarzenia nie wystąpiły.

#### INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zdarzenia nie wystąpiły.



**DODATKOWE INFORMACJE**

**Nota nr 52: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie identyfikuje istotnego bezpośredniego wpływu konfliktów na Ukrainie oraz w Iranie na prowadzoną działalność operacyjną, sytuację finansową, ciągłość dostaw ani zdolność do kontynuacji działalności. Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej na terytoriach objętych konfliktem, a struktura sprzedaży oraz łańcuch dostaw pozostają odpowiednio zdwersyfikowane. Potencjalny wpływ sytuacji geopolitycznej może mieć charakter pośredni i dotyczyć w szczególności zmian cen surowców, kosztów transportu, kursów walutowych oraz ogólnej sytuacji makroekonomicznej.

**Nota nr 53: Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny**

Pozycja sprawozdawcza	Rodzaj waluty	Wartość kursu	Nr tabeli	Data
1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	EUR	4,2267	251/A/NBP/2025	31.12.2025r.
	CZK	0,1746		
	GBP	4,8399		
	USD	3,6016		
	RON	0,8291		
	HUF	0,010968		
	UAH	0,0851		
2 środki pieniężne w kasie i na rachunkach	EUR	4,2267	251/A/NBP/2025	31.12.2025r.
	CZK	0,1746		
	GBP	4,8399		
	USD	3,6016		
	RON	0,8291		
	HUF	0,010968		
	UAH	0,0851		
3 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	EUR	4,2267	251/A/NBP/2025	31.12.2025r.
	CZK	0,1746		
	GBP	4,8399		
	USD	3,6016		
	RON	0,8291		
	HUF	0,010968		
	UAH	0,0851		

**Nota nr 54: Charakterystyka instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne	forward	0,00	nie wystąpił na 31.12.2025
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczki udzielone	313 635,62	pożyczka udzielona Snow Fusion wraz z odsetkami
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie	1 485 495,25	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym			
- kredyty	kredyty w mBank S.A. i ING	23 230 790,06	Spółka posiada w banku mBank kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6 000 000 zł z terminem spłaty upływającym pod koniec marca 2026 r z możliwością przedłużenia na kolejne lata. Wykorzystana kwota kredytu oprocentowana jest według zmiennej stawki WIBOR ON powiększonej o 1,0 pkt procentowego. Ponadto Spółka posiada w mBank elastyczny kredyt odnawialny z limitem w wysokości 10 mln zł z terminem spłaty w listopadzie 2026 r. Dodatkowo w banku ING Spółka posiada kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 8 000 000 zł z terminem spłaty 31.08.2026 z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki ustalonej przez bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonej o marżę w wysokości 1,5 pkt procentowego w stosunku rocznym
- zobowiązania leasingowe		2 341 435,09	Spółka posiada zobowiązania leasingowe z tytułu zakupu aktywów trwałych, do których należą - głównie samochody. Leasingi zawierane są na okres średnio 36 miesięcy a oprocentowanie wynosi średnio 10%
- pozostałe			