

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SFD

za okres  
od 01.01.2025 r. do 31.12.2025 r.

obejmujące:

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SKONSOLIDOWANY BILANS  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Mateusz Pazdan	<i>Prezes Zarządu</i>	podpis:.....
Bartosz Kogut	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....
Przemysław Kwiatkowski	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....
Natalia Pazdan	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....

Sprawozdanie sporządził: Agnieszka Kogut

podpis:.....

Miejscowość: Opole

# OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

## SFD

za okres  
od 01.01.2025 r. do 01.01.2025 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 poz. 1047), Zarząd Spółki dominującej *SFD S.A.* zapewnił sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej SFD jak też jej wyniku finansowego. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Grupa kapitałowa będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki dominującej ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Mateusz Pazdan	<i>Prezes Zarządu</i>	podpis:.....
Bartosz Kogut	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....
Przemysław Kwiatkowski	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....
Natalia Pazdan	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacje podstawowe o jednostce dominującej

P\_1A Nazwa jednostki dominującej: SFD S.A.

Rodzaj adresu Adres polski

Kraj	Polska	Województwo	Opolskie
Powiat	Opole	Gmina	m.Opole
Ulica	Glogowska		
Nr domu	41	Nr lokalu	
Miejscowość	Opole		
kod pocztowy	45-315	Poczta	Opole

P\_1B Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej 4791Z

P\_1C Numer NIP 7543022222

P\_1D Numer KRS 0000373427

P\_7 Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Od dnia: 2025-01-01 Do dnia 2025-12-31

P\_8 Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: NIE

P\_9 Założenie kontynuacji działalności:

P\_9A Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłość TAK

P\_9B Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności

P\_9C Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności (max 3500 znaków)

P\_14 Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR (w zaokrągleniu do 2 miejsc po 304,00

P\_15 Czy sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązki badania przez biegłego rewidenta: TAK

P\_11 Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

P\_11A Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej UoR) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji. Obejmuje ono dane spółki SFD S.A. i spółki zależnej GoodWhey sp. z o.o. tak, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę zgodnie z art. 55 ust. 1 UoR. Jednostka dominująca (SFD S.A.) stosuje wobec spółki GoodWhey sp. z o.o. metodę konsolidacji pełnej, o której mowa w art. 59 ust. 1 oraz art. 60 UoR. Skonsolidowane sprawozdanie sporządzono na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co jednostkowe sprawozdanie spółki SFD S.A., zgodnie z art. 63c ust. 1 UoR.

Jednostka dominująca przyjęła zasady (politykę) rachunkowości dla grupy kapitałowej, jednostka zależna stosuje te same zasady wyceny i prezentacji, zgodnie z art. 63b ust. 1 UoR., co eliminuje potrzebę istotnych przekształceń dla celów konsolidacji.

Metoda sporządzania sprawozdań finansowych (układ bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym) jest taka sama jak w jednostce dominującej; w razie potrzeby dane jednostki zależnej zostały dostosowane do układu określonego w rozporządzeniu konsolidacyjnym.

Jeżeli gdziekolwiek w grupie zastosowano inne rozwiązania dopuszczone przez u.rach. (np. różne metody amortyzacji, różne warianty rachunku zysków i strat, inne zasady ujmowania leasingu), to te różnice zostały ujednolicone lub – jeśli z ważnych przyczyn nie było to możliwe – zostały ujawnione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wraz z odpowiednimi korektami, zgodnie z art. 63b UoR.

P\_11B zasady grupowania operacji gospodarczych

W ramach konsolidacji dokonano sumowania odpowiednich pozycji jednostkowych sprawozdań finansowych spółek (aktywa, zobowiązania, kapitały własne, przychody, koszty, przepływy pieniężne), zgodnie z definicją konsolidacji z art. 3 ust. 1 pkt 45 UoR.

Opis najważniejszych grupowań i wyłączeń:

- eliminacja udziałów jednostki dominującej w jednostce zależnej przeciwko części kapitału własnego jednostki zależnej, zgodnie z art. 60 ust. 2 u.rach.
- eliminacja wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) między spółkami;
- eliminacja przychodów i kosztów z tytułu operacji wewnątrzgrupowych (sprzedaż towarów, usług, odsetki od pożyczek itd.) w odpowiednich pozycjach rachunku zysków i strat;
- eliminacja niezrealizowanych zysków i strat zawartych w aktywach (np. towarach, środkach trwałych) wynikających z transakcji wewnątrzgrupowych, w zakresie, w jakim są istotne;

- wyodrębnienie i prezentacja kapitałów mniejszości (udziałów niekontrolujących) w kapitale własnym oraz w wyniku finansowym.

Operacje gospodarcze grupy są w skonsolidowanym sprawozdaniu grupowane według rodzaju pozycji sprawozdania (np. rzeczowe aktywa trwałe, należności z tytułu dostaw i usług, przychody ze sprzedaży produktów itd.), a wszystkie operacje wzajemne wewnątrz grupy są eliminowane tak, aby skonsolidowane sprawozdanie przedstawiało dane tak, jakby grupa była jedną jednostką.

## SFD

Opole, ul.Głogowska 41

---

### P\_11C metody wyceny aktywów i pasywów

W ramach grupy kapitałowej stosuje się jednolite metody wyceny aktywów i pasywów, zgodne z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej, zgodnie z art. 63b ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w szczególności według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasady ostrożności oraz z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych i aktualizujących.

### P\_11D dokonywania amortyzacji

Amortyzacji podlegają środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne grupy kapitałowej, wykazywane jako aktywa trwałe w skonsolidowanym bilansie, zgodnie z zasadami wynikającymi z u.rach. oraz przyjętą polityką rachunkowości jednostki dominującej. Amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową, na podstawie szacowanego okresu użytkowania, począwszy od miesiąca następującego po przyjęciu do używania.

### P\_11E ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy grupy kapitałowej ustala się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej, przy zastosowaniu jednolitych zasad ujmowania przychodów i kosztów we wszystkich jednostkach objętych konsolidacją, zgodnie z rozdziałem 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz z zachowaniem zasady ciągłości, o której mowa w art. 5 ust. 1 u.rach. Wynik finansowy skonsolidowany ustala się na podstawie skonsolidowanego rachunku zysków i strat, po uwzględnieniu wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących przychodów i kosztów z tytułu operacji wewnątrzgrupowych oraz korekt z tytułu niezrealizowanych zysków/strat w ramach grupy, tak aby przedstawiał rezultat działalności grupy traktowanej jako jedna jednostka (art. 55 ust. 1 w zw. z art. 63b ust. 1 u.rach.).

### P\_11F zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzane są zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, w szczególności art. 45 oraz rozdziałami 4 i 5 u.rach., w zakresie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej, a w razie spełnienia przesłanek ustawowych – także rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. Jednostki objęte konsolidacją stosują jednolite zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów oraz zasady sporządzania sprawozdań finansowych, zgodne z polityką rachunkowości jednostki dominującej, zgodnie z art. 63b ust. 1 u.rach.

### P\_11G pozostałe

Spółka zależna została utworzona/powstała w trakcie roku obrotowego 2025. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 obejmuje dane jednostki dominującej oraz jednostki zależnej. Dane porównawcze za rok 2024 prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odpowiadają danym jednostkowym sprawozdania finansowego jednostki dominującej, ponieważ w roku tym grupa kapitałowa w obecnym składzie nie istniała. Różnica w zakresie konsolidacji została uwzględniona przy ocenie porównywalności danych w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

P\_12 Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny

Nie dokonano zmian ponieważ to pierwszy rok funkcjonowania grupy.

### P\_13 Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca obejmuje konsolidacją jednostki zależne spełniające definicję jednostki zależnej w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostki podporządkowane mogą zostać wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłącznie w przypadkach przewidzianych w art. 57 i art. 58 tej ustawy, tj. w szczególności, gdy:

- udziały w jednostce zostały nabyte z wyłącznym przeznaczeniem do zbycia w terminie jednego roku od dnia ich nabycia,
- występują poważne długoterminowe ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką,
- brak jest możliwości uzyskania informacji niezbędnych do konsolidacji bez ponoszenia niewspółmiernie wysokich kosztów lub bez zbędnej zwłoki,
- lub dane jednostki są nieistotne z punktu widzenia realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 ustawy, z zastrzeżeniem, że łączne dane jednostek uznanych za nieistotne nie mogą być istotne.

W roku obrotowym wyłączono z konsolidacji Balanced Nutrition LLC.

## SKONSOLIDOWANY BILANS NA 31.12.2025 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2025 r.	Stan na 31.12.2024 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 127 060,83</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>	0,00	
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>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Wartość firmy - jednostki zależne</i>	0,00	
2.	<i>Wartość firmy - jednostki współzależne</i>	0,00	
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>17 250 176,00</b>	<b>7 056 787,42</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>	9 299 400,72	6 948 507,88
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 711 522,00	0,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 380 415,48	1 659 453,59
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 359 116,53	1 651 044,25
	d) środki transportu	1 621 024,02	2 484 994,18
	e) inne środki trwałe	1 227 322,69	1 153 015,86
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>	7 800 213,65	108 279,54
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	150 561,63	
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0,00	
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>		
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>683 100,00</b>	<b>1 361 950,00</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>	0,00	
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0,00	
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	233 100,00	911 950,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	6 000,00	311 950,00
	- udziały lub akcje	6 000,00	9 550,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	
	- udzielone pożyczki	0,00	302 400,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	d) 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>VI.</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>		

## SKONSOLIDOWANY 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>99 446 909,48</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>	0,00	
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>19 410 169,42</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		
	- 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>	19 410 169,42	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 tytułów publicznoprawnych	3 520 215,71	1 580 844,46
	c) inne	642 908,24	165 388,09
	d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III.</b>	<b>Investycje krótkoterminowe</b>	<b>2 660 698,76</b>	<b>5 035 187,52</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	2 660 698,76	5 035 187,52
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	313 635,62	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	313 635,62	
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 347 063,14	5 035 187,52
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 347 063,14	4 978 235,68
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		56 951,84
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 031 742,42</b>	<b>718 230,10</b>
<b>C.</b>	<b>NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D.</b>	<b>UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>121 573 970,31</b>	<b>93 895 396,07</b>

SKONSOLIDOWANY 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>47 341 045,84</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/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		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		
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	
	- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki		
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	<b>0,00</b>	
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 312 085,56</b>	<b>-57 448,57</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)</b>		
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>1 120 165,50</b>	
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	1. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		
	2. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>73 112 758,97</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>70 009 663,28</b>	<b>48 052 545,69</b>
	1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 283 036,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	11 283 036,00	
	2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne		
	3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	58 726 627,28	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:	28 235 955,79	25 589 611,59
	- do 12 miesięcy	28 235 955,79	25 589 611,59
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	6 798,89	
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych 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	343 778,59	229 576,10
	4. Fundusze specjalne	0,00	
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>385 102,15</b>	<b>436 130,39</b>
	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	385 102,15	436 130,39
	- długoterminowe	0,00	
	- krótkoterminowe	385 102,15	436 130,39
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>121 573 970,31</b>	<b>93 895 396,07</b>

**SKONSOLIDOWANY 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>440 944 017,11</b>	<b>355 514 487,51</b>
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	38 177,67
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	401 635 108,94	323 978 807,04
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	39 308 908,17	31 535 680,47
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>428 631 136,32</b>	<b>351 915 163,86</b>
I.	Amortyzacja	3 479 937,51	3 649 760,43
II.	Zużycie materiałów i energii	248 529 171,99	204 954 400,68
III.	Usługi obce	98 102 093,01	78 609 382,86
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 891 924,80	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	775 981,28	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>12 312 880,79</b>	<b>3 599 323,65</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>418 268,07</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	397 750,01	1 122 874,39
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 553 154,78</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	2 279 469,49	2 654 411,42
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>9 177 994,08</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		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:	17 434,91	45 244,73
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	
V.	Inne	31 256,51	429 528,51
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>2 317 118,44</b>	<b>1 770 887,28</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 760 564,55	1 524 526,61
	- od jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	310 800,00	142 941,09
IV.	Inne	245 753,89	103 419,58
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)</b>	<b>6 909 567,06</b>	<b>990 028,28</b>
<b>K.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>L.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)</b>	<b>6 909 567,06</b>	<b>990 028,28</b>
<b>O.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 677 316,00</b>	<b>1 047 476,85</b>
<b>P.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>R.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	<b>-79 834,50</b>	
<b>S.</b>	<b>Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)</b>	<b>5 312 085,56</b>	<b>-57 448,57</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW 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>			
<b>I.</b>	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>5 312 085,56</b>	<b>-57 448,57</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-10 351 898,56</b>	<b>902 045,21</b>
1.	Zyski (straty) mniejszości	-79 834,50	
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	
3.	Amortyzacja	3 987 455,19	4 157 278,11
4.	Odpisy wartości firmy	0,00	
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 837 278,73	1 584 419,58
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	969 921,47	298 499,22
9.	Zmiana stanu rezerw	-114 951,38	857 679,07
10.	Zmiana stanu zapasów	-16 199 049,51	-12 878 599,49
11.	Zmiana stanu należności	-4 324 378,95	2 223 320,43
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 453 732,95	4 029 231,54
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-875 832,56	630 216,75
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	-6 240,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-5 039 813,00</b>	<b>844 596,64</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>636 669,46</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:	32 400,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach:	32 400,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki	32 400,00	
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 631 975,59</b>	<b>525 136,07</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 218 239,97	525 136,07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	100 100,00	0,00
a)	w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach:	100 100,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	100 100,00	
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		
5.	Inne wydatki inwestycyjne	313 635,62	
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-995 306,13</b>	<b>1 005 054,41</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>7 741 647,85</b>	<b>896 337,08</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 200 000,00	
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	
<b>II.</b>	<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.	Splaty 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		
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>3 346 994,75</b>	<b>-4 171 780,88</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 688 124,38</b>	<b>-2 322 129,83</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-2 688 124,38</b>	<b>-2 322 129,83</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>5 035 187,52</b>	<b>7 357 317,35</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>2 347 063,14</b>	<b>5 035 187,52</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	150 341,62	1 188 234,26

## SKONSOLIDOWANE 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.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	42 028 960,28	42 526 857,95
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów</b>	42 028 960,28	42 526 857,95
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	4 404 491,00	4 404 491,00
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)		
	-		
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	4 404 491,00	4 404 491,00
4.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	37 681 917,85	37 577 393,34
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-57 448,57	104 524,51
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	104 524,51
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)		104 524,51
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57 448,57	0,00
	- pokrycia straty	57 448,57	
	-		
4.2	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	37 624 469,28	37 681 917,85
5.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
5.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
6.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
6.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	0,00	0,00
	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu</b>		
	zmiany różnic kursowych		
7.	<b>Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu</b>	0,00	0,00
8.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-57 448,57	544 973,61
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		544 973,61
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.2	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
8.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	0,00	0,00

SFD

Opole, ul. Głogowska 41

8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	<b>57 448,57</b>	
	- korekty błędów		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	57 448,57	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	57 448,57	0,00
	- podział zysku		
	- pokrycie z kapitału zapasowego	<b>57 448,57</b>	
<b>8.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>8.7</b>	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>9.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>5 312 085,56</b>	<b>-57 448,57</b>
a)	Zysk netto	5 578 200,57	
b)	Strata netto	-266 115,01	-57 448,57
c)	Odpisy z zysku	0,00	
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>47 341 045,84</b>	<b>42 028 960,28</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>46 019 698,54</b>	<b>42 028 960,28</b>

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

Skrócone rozliczenie podatkowe*	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
Zysk (strata) brutto	6 909 567,06	990 028,28
Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	267 333,88	875 275,83
Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00	0,00
Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	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 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	1 596 606,02	649 531,01
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>10 786 320,71</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 40

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	7 218 159,60	6 571 682,54	300 000,00	14 089 842,14
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	294 446,11	0,00	294 446,11
- zakup			294 446,11		294 446,11
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	792 149,14	300 000,00	1 092 149,14
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie				300 000,00	300 000,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja			792 149,14		792 149,14
- inne					0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	7 218 159,60	6 073 979,51	0,00	13 292 139,11
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	140 947,81	9 700,00	150 647,81
- zakup			140 947,81	9 700,00	150 647,81
- leasing					0,00
- przemieszczenia					0,00
- darowizna					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
- inne					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	20 101,00	0,00	20 101,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- darowizna					0,00
- aport					0,00
- likwidacja			20 101,00		20 101,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	7 218 159,60	6 194 826,32	9 700,00	13 422 685,92
<b>Umorzenie</b>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	4 721 879,41	4 285 192,68	0,00	9 007 072,09
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	360 907,98	587 737,99	0,00	948 645,97
- amortyzacja		360 907,98	587 737,99		948 645,97
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	787 539,14	0,00	787 539,14
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne			787 539,14		787 539,14
BZ 31.12.2024 r.	0,00	5 082 787,39	4 085 391,53	0,00	9 168 178,92
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	360 907,98	592 898,19	0,00	953 806,17
- amortyzacja		360 907,98	592 898,19		953 806,17
- przemieszczenie					0,00
- nabycia spółki zależnej					0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	12 926,00	0,00	12 926,00
- sprzedaż					0,00
- przemieszczenie					0,00
- inne			12 926,00		12 926,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	5 443 695,37	4 665 363,72	0,00	10 109 059,09
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
BZ 31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- rozwiązanie					0,00
- wykorzystanie					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	2 135 372,21	1 988 587,98	0,00	4 123 960,19
BZ 31.12.2025 r.	0,00	1 774 464,23	1 529 462,60	9 700,00	3 313 626,83

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	Ind			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 z 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.PL - 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 wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
BZ 31.12.2023 r.	0,00	3 421 186,39	4 487 012,31	7 575 602,39	3 045 457,49	18 529 258,58
<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	0,00	0,00	13 446,78	0,00	3 536,54	16 983,32
- zakup	0,00	0,00	204 441,69	47 934,45	129 434,28	381 810,42
- leasing	0,00	0,00	347 205,02	1 516 756,70	0,00	1 863 961,72
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ujawnienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<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	0,00	60 924,14	69 044,85	2 634 542,13	116 411,38	2 880 922,50
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	153 961,33	334 666,67	433 183,72	134 937,95	1 056 749,67
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	3 206 300,92	4 648 394,28	6 072 567,69	2 927 078,98	16 854 341,87
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 711 522,00</b>	<b>2 164 354,79</b>	<b>473 218,21</b>	<b>1 247 336,19</b>	<b>562 540,98</b>	<b>6 158 972,17</b>
- ze środków trwałych w budowie	0,00	63 609,71	10 269,83	0,00	34 400,00	108 279,54
- zakup	1 711 522,00	2 100 745,08	329 373,68	136 441,05	121 771,07	4 399 852,88
- leasing	0,00	0,00	133 574,70	1 110 895,14	406 369,91	1 650 839,75
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- ujawnienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<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	0,00	0,00	39 942,66	1 575 715,35	62 574,12	1 678 232,13
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	33 528,65	209 007,79	9 928,00	252 464,44
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	1 711 522,00	5 370 655,71	5 048 141,18	5 535 180,74	3 417 117,84	21 082 617,47
<b>Umorzenie</b>						
BZ 31.12.2023 r.	0,00	1 225 115,79	2 611 993,86	3 831 646,08	1 538 408,14	9 207 163,87
<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	0,00	485 558,54	766 297,37	1 547 166,62	409 609,61	3 208 632,14
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<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	0,00	35 525,93	51 347,57	1 606 573,21	42 187,70	1 735 634,41
- likwidacja	0,00	128 301,07	329 593,63	184 665,98	131 766,93	774 327,61
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2024 r.	0,00	1 546 847,33	2 997 350,03	3 587 573,51	1 774 063,12	9 905 833,99
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>443 392,90</b>	<b>757 719,12</b>	<b>1 380 418,95</b>	<b>452 118,05</b>	<b>3 033 649,02</b>
- amortyzacja	0,00	443 392,90	757 719,12	1 380 418,95	452 118,05	3 033 649,02
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<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	0,00	0,00	33 215,99	1 022 577,47	26 458,02	1 082 251,48
- likwidacja	0,00	0,00	32 828,51	31 258,27	9 928,00	74 014,78
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2025 r.	0,00	1 990 240,23	3 689 024,65	3 914 156,72	2 189 795,15	11 783 216,75
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
BZ 31.12.2023 r.	0,00	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>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>
BZ 31.12.2024 r.	0,00	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>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>
BZ 31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>						
BZ 31.12.2024 r.	0,00	1 659 453,59	1 651 044,25	2 484 994,18	1 153 015,86	6 948 507,88
BZ 31.12.2025 r.	1 711 522,00	3 380 415,48	1 359 116,53	1 621 024,02	1 227 322,69	9 299 400,72

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących: n/d

**Nota nr 4: Wartość niemortyzowanych przez jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów**

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>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
<b>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 jednostki powiązane środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu finansowego**

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.		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>	<b>0,00</b>

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

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
- poniesione w roku	12 350 714,34	676 256,53
- planowane na rok następy	15 000 000,00	6 300 000,00
<b>na ochronę środowiska:</b>		
- poniesione w roku		
- planowane na rok następy		

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

01.01.2024 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2024 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
51 383,32	454 615,84	0,00	217 888,47	47 934,45	131 896,70	108 279,54

  

31.12.2024 r.	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				31.12.2025 r.
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	
108 279,54	12 200 066,53	3 875 876,79	339 643,51	136 441,05	156 171,07	7 800 213,65

**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>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	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	182 400,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłacone pożyczki	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
<b>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>160 100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>160 100,00</b>
- zakup	0,00	0,00	100 100,00	0,00	100 100,00
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	60 000,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłacone pożyczki	0,00	0,00	51 600,00	0,00	51 600,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	0,00	0,00	466 291,09	0,00	466 291,09
<b>31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>706 100,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>1 156 100,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
<b>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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>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	0,00	0,00	787 350,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	0,00	0,00	466 291,09	0,00	466 291,09
<b>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 netto</b>					
<b>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>31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>233 100,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>683 100,00</b>

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

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

**Nota nr 9: Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych i w pozostałych jednostkach**

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterm. aktywa finansowe	Razem
<b>- w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
31.12.2023 r.	18 550,00	0,00	412 941,09	0,00	431 491,09
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	32 400,00	0,00	32 400,00
- naliczone odsetki od pożyczek Green Therapy	0,00	0,00	32 400,00	0,00	32 400,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024 r.	18 550,00	0,00	445 341,09	0,00	463 891,09
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
- zakup udziałów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielona pożyczka Green Therapy	0,00	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
<b>Zmniejszenia:</b>	12 550,00	0,00	455 341,09	0,00	467 891,09
- spłacone odsetki Green Therapy	0,00	0,00	1 600,00	0,00	1 600,00
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	12 550,00	0,00	453 741,09	0,00	466 291,09
31.12.2025 r.	6 000,00	0,00	0,00	0,00	6 000,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	9 000,00	0,00	142 941,09	0,00	151 941,09
- odpis na udziały Exsecutor	9 000,00	0,00	0,00	0,00	9 000,00
- odpis na pożyczki i odsetki Exsecutor	0,00	0,00	142 941,09	0,00	142 941,09
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024 r.	9 000,00	0,00	142 941,09	0,00	151 941,09
<b>Zwiększenia:</b>	3 550,00	0,00	310 800,00	0,00	314 350,00
- odpis na udziały Green Therapy	3 550,00	0,00	0,00	0,00	3 550,00
- odpis na pożyczki i odsetki Green Therapy	0,00	0,00	310 800,00	0,00	310 800,00
<b>Zmniejszenia:</b>	12 550,00	0,00	453 741,09	0,00	466 291,09
- likwidacja spółek Exsecutor i Green Therapy	12 550,00	0,00	453 741,09	0,00	466 291,09
31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2024 r.	9 550,00	0,00	302 400,00	0,00	311 950,00
31.12.2025 r.	6 000,00	0,00	0,00	0,00	6 000,00
<b>- w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Aktualizacja wyceny / odpisy aktualizujące (zwiększenie wartości "+"/zmniejszenie wartości "-")</b>					
31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2025 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>- pozostałych jednostkach</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
31.12.2023 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
- udzielona pożyczka	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
- spłacona pożyczka	0,00	0,00	150 000,00	0,00	150 000,00
31.12.2024 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
<b>Zwiększenia:</b>	100 100,00	0,00	0,00	0,00	100 100,00
- zakup udziałów	100 100,00	0,00	0,00	0,00	100 100,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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>					
31.12.2023 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	473 000,00	0,00	0,00	0,00	473 000,00
- odpis Snow Fusion	473 000,00	0,00	0,00	0,00	473 000,00
31.12.2025 r.	-473 000,00	0,00	0,00	0,00	-473 000,00
<b>Wartość netto</b>					
31.12.2024 r.	600 000,00	0,00	0,00	0,00	600 000,00
31.12.2025 r.	227 100,00	0,00	0,00	0,00	227 100,00

**Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących:**

Odpisy aktualizujące zostały dokonane ze względu na:

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)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1	Balanced Nutrition LLC z siedzibą 501 Silverside Road	6 000,00	0,00	6 000,00	100,00	100,00	0,00
2							
3							
4							
	<b>RAZEM</b>	<b>6 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 000,00</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 informacje 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.

**Nota nr 11: Udziały i akcje w pozostałych jednostkach wg stanu na 31.12.2025 r.**

Lp.	Nazwa (siedziba)	Wartość brutto udziałów i akcji w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk lub strata netto za ostatni rok obrotowy
1	Triple Espresso S.A.	100 100,00	0,00	100 100,00	0,08	0,08	brak danych
2	Snow Fusion	600 000,00	473 000,00	127 000,00	8,00	8,00	66 918,21
3							
4							
	<b>RAZEM</b>	<b>700 100,00</b>	<b>473 000,00</b>	<b>227 100,00</b>			

**AKTYWA TRWAŁE - Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe****Nota nr 12: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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

Tytuł ujemnej różnicy przejściowej	31.12.2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2025 r.
<b>- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy okresu</b>					
rezerwa na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy i odprawy)	1 101 009,52	927 676,66	0,00	1 101 009,52	927 676,66
utworzony odpis na należności skierowane postępowania sądowego	224 527,60	236 194,60	60 479,64	0,00	400 242,56
różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością umów leasingu	0,00	443 745,92	0,00	0,00	443 745,92
różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością zobowiązań i należności	37 543,76	25 787,70	37 543,76	0,00	25 787,70
wynagrodzenia i ZUS wypłacone w kolejnym roku	178 745,61	775 000,00	178 745,61	0,00	775 000,00
pozostałe rezerwy bilansowe w tym na przyszłe zobowiązania oraz na badanie	46 500,00	90 200,00	46 500,00	0,00	90 200,00
marża dot odroczonej w czasie przychodów (sprzedaż dostarczona w roku	349 786,23	935 811,45	349 786,23	0,00	935 811,45
Odpisy aktualizujące	0,00	1 033 940,69	0,00	0,00	1 033 940,69
<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 odroczoney	368 241,00				880 157,00
odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
<b>Aktywo na podatek odroczoney</b>	<b>368 241,00</b>				<b>880 157,00</b>

**Nota nr 13: 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	Długoterminowe aktywa niefinansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	151 941,09	0,00	0,00	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	Długoterminowe aktywa niefinansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Długoterminowe aktywa finansowe	151 941,09	787 350,00	466 291,09	0,00	473 000,00

**AKTYWA OBROTOWE - Zapasy**

**Nota nr 14: Zapasy**

Rodzaj zapasu	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na poczet dostaw	RAZEM
<b>Wartość brutto</b>						
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
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>						
31.12.2024 r.	0,00	0,00	0,00	2 440,93	0,00	2 440,93
Zwiększenia	0,00	0,00	560 940,69	0,00	0,00	560 940,69
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	2 440,93	0,00	2 440,93
31.12.2025 r.	0,00	0,00	560 940,69	0,00	0,00	560 940,69
<b>Wartość bilansowa</b>						
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
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 15: 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 16: 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
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	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	2 440,93	2 440,93
-	0,00	0,00	0,00	0,00	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 przychodami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>BZ 31.12.2024 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 440,93</b>	<b>2 440,93</b>
<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	0,00	0,00	560 940,69	0,00	560 940,69
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	0,00	0,00	0,00	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 przychodami	0,00	0,00	0,00	2 440,93	2 440,93
- wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.12.2025 r.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>560 940,69</b>	<b>0,00</b>	<b>560 940,69</b>

## AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

## Nota nr 17: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	31.12.2025 r.			31.12.2024 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1. 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, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności 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, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>19 810 411,98</b>	<b>400 242,56</b>	<b>19 410 169,42</b>	<b>15 310 318,07</b>	<b>224 527,60</b>	<b>15 085 790,47</b>
a) z tytułu dostaw i usług, 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	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 520 215,71	0,00	3 520 215,71	1 580 844,46	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>19 810 411,98</b>	<b>400 242,56</b>	<b>19 410 169,42</b>	<b>15 310 318,07</b>	<b>224 527,60</b>	<b>15 085 790,47</b>

## Nota nr 18: 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>
Pozostałe (brutto)						0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
<b>Pozostałe (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>
Pozostałe (brutto)						0,00
Pozostałe (odpisy)						0,00
<b>Pozostałe (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)	0,00	0,00	0,00	0,00	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)	3 520 215,71	0,00	0,00	0,00	0,00	3 520 215,71
Należności podatkowe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Należności podatkowe (netto)</b>	<b>3 520 215,71</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 520 215,71</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>
Pozostałe (brutto)	642 908,24	0,00	0,00	0,00	147 700,00	790 608,24
Pozostałe (odpisy)	0,00	0,00	0,00	0,00	147 700,00	147 700,00
<b>Pozostałe (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>

## Nota nr 19: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące					Razem
	należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	pozostałe należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	pozostałe należności od jednostek pozostałych	należności dochodzone na drodze sądowej od jednostek pozostałych	
<b>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>
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	80 945,71	0,00	0,00	80 945,71
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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:	0,00	0,00	251 570,91	0,00	0,00	251 570,91
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	251 570,91	0,00	0,00	251 570,91
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>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>
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	236 194,60	0,00	0,00	236 194,60
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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:	0,00	0,00	60 479,64	0,00	0,00	60 479,64
- z działalności operacyjnej	0,00	0,00	60 479,64	0,00	0,00	60 479,64
- z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>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 aktualizujące zostały dokonane ze względu na zaistnienie wątpliwości ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy tworzą się 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 20: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

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

Przyczyny dokonania odpisów aktualizujących: n/d

**Nota nr 21: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków**

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>		<b>2 347 063,14</b>	<b>4 978 235,68</b>
Kasa		42 190,37	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
Rachunki bankowe PLN GoodWhey		858 272,77	
Rachunki bankowe walutowe GoodWhey		42,79	
środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT		150 341,62	1 188 234,26
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Środki pieniężne w drodze			
lokaty krótkoterminowe o okresie realizacji do 3 m-cy			
naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy			
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>		<b>0,00</b>	<b>56 951,84</b>
Forward			56 951,84
<b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>2 347 063,14</b>	<b>5 035 187,52</b>
<b>5. Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych na dzień bilansowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
dodatnie różnice kursowe			
ujemne różnice kursowe			
<b>7. Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych (4+5-6)</b>		<b>2 347 063,14</b>	<b>5 035 187,52</b>

**Nota nr 22: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Koszty usług rozliczane w czasie	180 115,86	97 297,98
Oplacone z góry ubezpieczenia samochodowe	125 993,72	146 304,36
Oplacone 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
Oplacone z góry prenumeraty	196,45	4 845,77
Koszty finansowe rozliczane w czasie	31 000,00	0,00
RMK GoodWhey	11 539,76	
<b>Razem</b>	<b>1 031 742,42</b>	<b>718 230,10</b>

**KAPITAŁY WŁASNE****Nota nr 23: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej**

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	zwykłe na okaziciela	17 500 000	1 750 000,00	aport	16.12.2010	16.12.2010
3	seria C	zwykłe na okaziciela	2 000 000	200 000,00	wkład pieniężny	16.12.2010	16.12.2010
4	seria D	zwykłe na okaziciela	4 700 000	470 000,00	wkład pieniężny	02.09.2011	02.09.2011
5	seria E	zwykłe na okaziciela	490 910	49 091,00	wkład pieniężny	02.09.2011	02.09.2011
6	seria G	zwykłe na okaziciela	1 854 000	185 400,00	wkład pieniężny	29.07.2021	29.07.2021
<b>Kapitał razem</b>			<b>44 044 910,00</b>	<b>4 404 491,00</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

**Nota nr 24: Struktura własnościowa kapitału jednostki dominującej oraz liczba i wartość nominalna 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	51 081 654,00	83,00%
2	pozostali	10 463 256	23,76%	1 046 326,00	10 463 256,00	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 dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt jeden złotych) do kwoty nie niższej niż 4.319.091 zł (słownie: cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy czterysta 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”).

Zarząd spółki Uchwałą nr 06/06/2021 z dnia 24 czerwca 2021 r. w podjętą 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).

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA****Nota nr 25: 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	0,00	42 941,09	75 341,09
dodatnia Różnica z tytułu leasingu	146 151,14	53 772,96	0,00	146 151,14	53 772,96
Dodatnie różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	32 607,68	13 416,64	0,00	32 607,68	13 416,64
	0,00	0,00	0,00	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	0,00	75 341,09	13 635,62
dodatnia Różnica z tytułu leasingu	53 772,96	462 128,96	0,00	53 772,96	462 128,96
Dodatnie różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	13 416,64	21 475,95	0,00	13 416,64	21 475,95
Rabat kwartalny przyznany w roku kolejnym a dotyczący roku badanego	0,00	115 134,15	0,00	0,00	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 26: 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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>707 884,73</b>	<b>0,00</b>	<b>707 884,73</b>
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	707 884,73	0,00	707 884,73
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	393 124,79	0,00	393 124,79
wzrost z tytułu upływu czasu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
skutków zmiany stopy dyskonta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	1 101 009,52	0,00	1 101 009,52
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wzrost z tytułu upływu czasu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
skutków zmiany stopy dyskonta	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	173 332,86	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00	927 676,66	0,00	927 676,66

**Nota nr 27: Pozostałe rezerwy**

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

**Nota nr 28: 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>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>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, 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>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>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	0,00	0,00	1 521 428,09	0,00	1 521 428,09
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	154 309,25	0,00	154 309,25
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>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	0,00	0,00	971 327,24	0,00	971 327,24
powyżej 2 lat do 3 lat	0,00	0,00	159 595,31	0,00	159 595,31
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>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 29: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
<b>Z tytułu dostaw i usług,:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>Inne</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu zakupu środków trwałych	11 283 036,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>0,00</b>

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
<b>Z tytułu dostaw i usług</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>Inne</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>11 283 036,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wyszczególnienie	31.12.2024 r.	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
<b>Z tytułu dostaw i usług</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>Inne</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>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 30: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>23 230 790,06</b>	<b>16 694 757,21</b>
kredyty	23 230 790,06	16 694 757,21
<b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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>28 235 955,79</b>	<b>25 589 611,59</b>
- do 12 miesięcy	28 235 955,79	25 589 611,59
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
<b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>	<b>6 798,89</b>	<b>0,00</b>
zaliczki na dostawy GoodWhey	6 798,89	0,00
<b>Zobowiązania wekslowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych</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	0,00
<b>Inne</b>	<b>343 778,59</b>	<b>229 576,10</b>
pracownicze	69 963,55	69 167,07
multisport	92 491,68	88 803,52
pozostałe	181 323,36	71 605,51
<b>Razem</b>	<b>58 726 627,28</b>	<b>48 052 545,69</b>

Wyszczególnienie	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	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	1 210 512,54	1 210 512,54	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu dostaw i usług:	28 235 955,79	25 836 792,62	1 270 465,01	149 178,68	230 489,83	749 029,65
Zaliczki otrzymane na dostawy	6 798,89	6 798,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 012 195,86	3 012 195,86	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	2 686 595,55	2 686 595,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	343 778,59	343 778,59	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>58 726 627,28</b>	<b>56 327 464,11</b>	<b>1 270 465,01</b>	<b>149 178,68</b>	<b>230 489,83</b>	<b>749 029,65</b>

Wyszczególnienie	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	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	1 526 196,75	1 526 196,75	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 205 913,85	2 205 913,85	0,00	0,00	0,00	0,00
Z tytułu wynagrodzeń	1 806 490,19	1 806 490,19	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	229 576,10	229 576,10	0,00	0,00	0,00	0,00
<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 31: Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	31.12.2025 r.	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	0,00	0,00	0,00	0,00
<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)			X	X
<b>Razem wartość bieżąca minimalnych opłat</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>
zobowiązania krótkoterminowe			1 210 512,54	1 526 196,75
zobowiązania długoterminowe			1 130 922,54	1 675 737,34

**Nota nr 32: Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Wyszczególnienie	31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
Ujemna wartość firmy		
Stan na BO:	0,00	0,00
Zwiększenia.:	0,00	0,00
Zmniejszenia.:	0,00	0,00
Stan na BZ:	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe		
1. Długoterminowe	0,00	0,00
2. Krótkoterminowe	385 102,15	436 130,39
a) program punktowy	361 092,01	318 270,12
b) Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia	308,68	97 124,02
c) 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 33: 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.	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 34: Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (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	23 230 790,06			16 694 757,21		
- Mbank S.A.	15 758 101,65			15 698 835,04		
- ING Bank Śląski S.A.	7 472 688,41		PODANO W OPISIE	995 922,17		PODANO W OPISIE
- PKO						
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 wierzycielności wynikających z umowy ubezpieczenia 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 35: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się do siebie z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczeń usług**

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,:</b>	<b>401 635 108,94</b>	<b>323 978 807,04</b>
- Sprzedaż usług	1 750 290,41	1 189 377,07
- Sprzedaż produktów	399 884 818,53	322 789 429,97
<b>Przychody ze sprzedaży towarów:</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>0,00</b>	<b>38 177,67</b>
- sprzedaż produktów	0,00	908,67
- sprzedaż usług	0,00	37 269,00
- sprzedaż towarów	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>440 944 017,11</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:</b>	<b>401 635 108,94</b>	<b>323 978 807,04</b>
Kraj	353 823 304,66	283 298 967,15
Eksport	47 811 804,28	40 679 839,89
<b>Przychody ze sprzedaży towarów razem:</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>0,00</b>	<b>38 177,67</b>
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0,00	38 177,67
Kraj	0,00	38 177,67
Eksport	0,00	0,00
2. Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
Kraj	0,00	0,00
Eksport	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>440 944 017,11</b>	<b>355 514 487,51</b>

**Nota nr 36: 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>
-zbycie niefinansowych aktywów trwałych	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	0,00
<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	0,00	0,00
rozwiązanie odpisów na niefinansowe aktywa trwałe	0,00	0,00
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	<b>397 750,01</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	0,00	0,00
pozostałe	8 049,95	283 228,63
Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>418 268,07</b>	<b>1 511 609,38</b>

**Nota nr 37: 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	0,00
utworzenie odpisów aktualizujących na niefinansowe aktywa trwałe	476 550,00	0,00
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>2 279 469,49</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 spedycji	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	0,00	249,09
zapasy zużyte na badania laboratoryjne	93 324,10	0,00
pozostałe	154 316,90	172 562,08
<b>RAZEM</b>	<b>3 563 154,78</b>	<b>2 824 790,71</b>

**Nota nr 38: 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>	0,00	0,00
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<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	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	3 799,29	13 635,62	0,00	0,00	17 434,91
Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	10 714,00	32 400,00	0,00	0,00	43 114,00
Pozostałe aktywa	2 130,73	0,00	0,00	0,00	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 39: 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>	0,00	0,00
<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	0,00	142 941,09
odpis na pożyczki i odsetki Green Therapy	310 800,00	0,00
	0,00	0,00
<b>IV. Inne</b>	<b>245 753,89</b>	<b>103 419,58</b>
ujemne różnice kursowe	119 916,79	0,00
provizje	125 670,93	103 419,58
pozostałe koszty finansowe	166,17	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>2 317 118,44</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	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 760 564,55	0,00	0,00	0,00	1 760 564,55
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00	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. - 01.01.2024 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	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 524 526,61	0,00	0,00	0,00	1 524 526,61
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pasywa	0,00	0,00	0,00	0,00	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 40: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) 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>6 909 567,1</b>	<b>0,00</b>	<b>6 909 567,06</b>	<b>990 028,3</b>
<b>Przychody zwolnione z opodatkowania</b>				
dotacje, subwencje, dopłaty	6 240,00	0,00	6 240,00	0,00
rozliczenie leasingu bez wykupu środka trwałego	178 858,55	0,00	178 858,55	226 883,60
błędy z lat poprzednich NPP	0,00	0,00	0,00	0,00
dotatnie różnice kurs. z aktywów fin.NPP	0,00	0,00	0,00	56 951,84
ustanie przyczyny dokonanych odpisów aktualizujących	12 755,36	0,00	12 755,36	152 975,94
dotatnie różnice kursowe NPP	2 067,87	0,00	2 067,87	76 741,57
naliczone / nieotrzymane odsetki od pożyczek	13 635,62	0,00	13 635,62	32 400,00
dotatnie różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań	0,00	0,00	0,00	226 255,71
naliczone / nieotrzymane kary/odszkodowania	53 776,48	0,00	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 podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych</b>				
programy lojalnościowe	42 821,89	0,00	42 821,89	318 270,12
kary/odszkodowania wypłacone w br (w poprzednim NP)	0,00	0,00	0,00	196 092,07
ujęcie do CIT bilansowych korekt sprzedaży	1 323 041,83	0,00	1 323 041,83	804 422,90
<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	0,00	3 472 891,43	3 649 760,43
zużycie materiałów, paliwa NKUP	93 751,72	0,00	93 751,72	128 433,63
PRFON	440 248,00	0,00	440 248,00	551 909,00
usługi obce NKUP	77 713,41	0,00	77 713,41	387 958,86
pozostałe koszty rodzajowe NKUP	219 850,00	0,00	219 850,00	311 369,27
błędy lat poprzednich	119 839,48	0,00	119 839,48	68 757,26
strata w towarach (NKU)	-49 819,36	0,00	-49 819,36	30 531,96
umorzone należności bez odpisu	77 192,17	0,00	77 192,17	176 205,61
amortyzacja wartości firmy	360 907,98	0,00	360 907,98	360 907,98
koszty likwidacji sr.trw i wnip (NKU)	185 624,66	0,00	185 624,66	307 317,18
pozostałe koszty operacyjne NKU	753 791,14	0,00	753 791,14	1 624 995,82
odsetki budżetowe	1 027,00	0,00	1 027,00	5 825,00
różnice z wyceny rachunków bankowych NKU	6 927,24	0,00	6 927,24	7 568,34
pozostałe koszty finansowe NKU	32 313,40	0,00	32 313,40	142 941,09
<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 nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku</b>				
niewypłacone w roku wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych,	775 000,00	0,00	775 000,00	178 745,61
rezerwa na audyt i koszty sporządzenia bilansu	90 200,00	0,00	90 200,00	46 500,00
rezerwa na niewykorzystane urlopy	-173 332,86	0,00	-173 332,86	393 124,79
utworzony odpis na należności	236 194,60	0,00	236 194,60	80 945,71
świadczona pracowniczemu NKUP	0,00	0,00	0,00	28 137,60
utworzony odpis na majątek trwały	476 550,00	0,00	476 550,00	9 000,00
utworzony odpis na inwestycje finansowe	310 800,00	0,00	310 800,00	0,00
utworzony odpis na majątek obrotowy	560 940,69	0,00	560 940,69	0,00
odwrócenie dodatniej wyceny należności i zobowiązań	0,00	0,00	0,00	152 154,08
ujemne różnice kursowe z wyceny zobowiązań i należności	0,00	0,00	0,00	0,00
rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w roku następnym	-115 134,15	0,00	-115 134,15	-33 139,53
rezerwa na przewidywane zobowiązania	137 847,84	0,00	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 ujęte w księgach lat ubiegłych</b>				
koszty podatkowe leasingu	1 762 668,09	0,00	1 762 668,09	1 853 510,58
koszty ZUS - poprzednio wyłączone z kosztów	0,00	0,00	0,00	0,00
inne koszty pozabilansowe	0,00	0,00	0,00	548 499,31
ujęcie do CIT kosztów zw ze sprzedaży przeksięgowywana na przełomie okresów	736 335,37	0,00	736 335,37	0,00
wynagrodzenia z tytułu umów cywilnoprawnych, rada nadzorcza i powołanie - poprzednio wyłączone z kosztów	178 745,61	0,00	178 745,61	123 018,87
amortyzacja podatkowa	1 423 200,34	0,00	1 423 200,34	1 269 352,04
rezerwa na niewykorzystane urlopy wyłączona w poprzednim okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
rezerwa na audyt i badanie bilansu wyłączona w poprzednim okresie	46 500,00	0,00	46 500,00	16 900,00
rabat kwartalny za dokonany obrót-faktura korekta w okresie następnym	-33 139,53	0,00	-33 139,53	-2 268,05
koszty podatkowe zw z likwidacją/wykupem leasingów	-397 815,32	0,00	-397 815,32	487 147,72
<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	0,00	95 000,00	101 959,66
KOSZTY KWALIFIKOWANE ULGA B+R	1 265 158,55	0,00	1 265 158,55	297 571,35
KOSZTY Z TYT. ULGI OD ZYSKÓW ZATRZYMANÝCH	250 000,00	0,00	250 000,00	250 000,00
eliminacja wzajemnych obrotów	-13 552,53	0,00	-13 552,53	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 596 606,02</b>	<b>0,00</b>	<b>1 596 606,02</b>	<b>649 531,01</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>10 786 320,71</b>	<b>0,00</b>	<b>10 786 320,71</b>	<b>5 364 108,75</b>
- w tym strata jednostki zależnej	266 115,01		266 115,01	
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym (właściwa)</b>	<b>11 052 435,72</b>		<b>11 052 435,72</b>	
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	0,19	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:</b>	<b>-422 647,00</b>			<b>28 295,85</b>
Przypis podatkowy				
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	-511 917,00			43 338,00
Zmiana rezerwy na podatek odroczony	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,:</b>	<b>0,00</b>			<b>0,00</b>

## RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

## Nota nr 41: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>1 Zysk/strata mniejszości</b>	<b>-79 834,50</b>	<b>0,00</b>
zyski mniejszości		
straty mniejszości	-79 834,50	
<b>2 Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zyski z wyceny MPW		
straty z wyceny MPW		
<b>3 Amortyzacja</b>	<b>3 987 455,19</b>	<b>4 157 278,11</b>
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	446288,49	4 18511,99
amortyzacja środków trwałych	3033649,02	3231248,44
wartość firmy	507517,68	507517,68
<b>4 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	-1600,00	0,00
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-30800,00	0,00
odsetki zapłacone od kredytów	1117683,68	897366,36
odsetki zapłacone od leasingów	475581,95	549150,63
zapłacone prowizje od kredytów i faktoringów	125670,93	103419,58
odsetki zapłacone od faktoringu	164377,79	66883,01
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-13635,62	-32400,00
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	0,00	0,00
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
<b>5 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>969 921,47</b>	<b>298 499,22</b>
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
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	0,00
rozliczenie zaliczki na WNIP	0,00	75 000,00
aktualizacja wartości inwestycji	792 585,62	151 941,09
aktualizacja wartości aktywów trwałych	0,00	0,00
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00
<b>6 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>7 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	0,00	0,00
<b>8 Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-4 324 378,95</b>	<b>2 223 320,43</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-4 324 378,95	2 392 748,89
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
korekta o dopłaty do kapitału	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-169 428,46
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
<b>9 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>4 453 732,95</b>	<b>4 029 231,54</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	10 674 081,59	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	0,00	0,00
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
<b>10 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:</b>	<b>-875 832,56</b>	<b>630 216,75</b>
zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-511 917,00	43 338,00
zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	-313 512,32	317 468,92
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych pasywnych	-51 028,24	269 409,83
otrzymana dotacja	625,00	0,00
<b>11 Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>-6 240,00</b>	<b>0,00</b>
otrzymana darowizna	0,00	0,00
Dotacje otrzymane rozliczone w całości przez wynik	-6 240,00	0,00

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

**Nota nr 42: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe wraz z przeciętną liczbą zatrudnionych w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną**

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

**Nota nr 43: 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>				
1 wynagrodzenia	4 372 836,00	0,00	352 117,83	4 724 953,83
2 wynagrodzenia z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
3 emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00	0,00	0,00
4 zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>4 372 836,00</b>	<b>0,00</b>	<b>352 117,83</b>	<b>4 724 953,83</b>
<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>				
1 wynagrodzenia	5 409 281,87	0,00	360 000,00	5 769 281,87
2 wynagrodzenia z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
3 emerytury i świadczenia o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00	0,00	0,00
4 zobowiązania zaciągnięte na poczet wypłat emerytur	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>5 409 281,87</b>	<b>0,00</b>	<b>360 000,00</b>	<b>5 769 281,87</b>

#### WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

**Nota nr 44: Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
1 Obowiązkowe badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	90 200,00	46 500,00
2 Inne usługi poświadczające	0,00	26 310,84
3 Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4 Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>90 200,00</b>	<b>72 810,84</b>

#### INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

**Nota nr 45: 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 46: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego albo informacje o znaczących błędach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym**

Zdarzenia nie wystąpiły.

**Nota nr 47: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy**

Zdarzenia nie wystąpiły.

**INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTAKI POWIĄZANYMI**

1) W roku obrotowym zakończonym 31.12.2025 roku grupa traktowała jako jednostki powiązane osobowo i kapitałowo następujące podmioty:

- Natalia Pazdan - powiązanie osobowe;
- SNOW FUSION Sp. z o.o. - powiązanie osobowe i kapitałowe;
- EXECUTOR Sp. z o.o. - zlikwidowana 11.2025r. powiązanie kapitałowe;
- GREEN THERAPY sp. z o.o. - zlikwidowana 11.2025r. powiązanie kapitałowe;
- Łukasz Świtek INFINITY - powiązanie osobowe;
- Przemysław Kwiatkowski - powiązanie osobowe;
- Bartosz Kogut - powiązanie osobowe;
- Kancelaria Radcy Prawnego Anna Kogut - powiązanie osobowe;
- Kancelaria Radcy Prawnego Aneta Koba - powiązanie osobowe;
- BUSINESS CONSULTING MATEUSZ PAZDAN - powiązanie osobowe;
- GOODWHEY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ - powiązanie kapitałowe i osobowe;
- LAKSHMI Amanda Starek, Mateusz Pazdan s.c.- powiązanie osobowe
- SFD Fundacja Rodzinna - powiązanie osobowe;
- Rafał Pielecha - powiązanie osobowe;
- ANMARKO PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ - powiązanie osobowe;
- Triple Espresso S.A. - powiązanie kapitałowe
- Intragen - powiązanie kapitałowe

W przypadku powiązań osobowych brak jest wpływu SFD S.A. na te podmioty. SFD S.A. nie sprawuje kontroli nad podmiotami powiązanymi osobowo.

Grupa przeprowadzała transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach rynkowych.

2) Jednostki powiązane, zarządzane przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego SFD S.A. lub jednostki z nią powiązanej

- SNOW FUSION Sp. z o.o. - Mateusz Pazdan, Bartosz Kogut, Łukasz Świtek, Przemysław Kwiatkowski - Wspólnicy
- Przemysław Kwiatkowski - Właściciel
- Bartosz Kogut - Właściciel
- BUSINESS CONSULTING MATEUSZ PAZDAN - Właściciel
- Natalia Pazdan - Właściciel

3) Jednostki powiązane, zarządzane przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego SFD S.A. lub jednostki z nią powiązanej

- Kancelaria Radcy Prawnego Aneta Koba ;
- Kancelaria Radcy Prawnego Anna Kogut
- Łukasz Świtek INFINITY
- ANMARKO PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

4) Jednostki powiązane, zarządzane przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3  
Wszystkie informacje zostały zawarte powyżej

5) Jednostki powiązane, zarządzane przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki  
nie dotyczy

**Nota nr 48: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi**

Wyszczególnienie	Należności	Zobowiązania	Sprzedaż	Zakupy
	31.12.2025 r.		01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	
Bartosz Kogut	0,00	0,00	0,00	216 800,00
Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	0,00	0,00	512 000,00
EXECUTOR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI	0,00	0,00	0,00	0,00
GOODWHEY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	0,00	0,00	24 098,48	0,00
GREEN THERAPY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI	954,50	0,00	4 150,00	0,00
KANCELARIA RADCY PRAWNEGO ANETA KOBA	0,00	0,00	0,00	33 750,00
Przemysław Kwiatkowski	0,00	0,00	0,00	121 600,00
LAKSHMI Amanda Starek, Mateusz Pazdan s.c.	0,00	0,00	3 965,88	0,00
ŁUKASZ ŚWITEK INFINITY	0,00	0,00	0,00	298 000,00
Natalia Pazdan	0,00	0,00	0,00	221 600,00
SFD Fundacja Rodzinna	0,00	0,00	0,00	0,00
SNOW FUSION SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	313 635,62	0,00	0,00	0,00
Rafał Pielecha	0,00	0,00	0,00	157 740,00
ANMARKO PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	0,00	0,00	0,00	118 500,00
Kancelaria Radcy Prawnego Anna Kogut	0,00	0,00	0,00	211 303,75
Intragen	0,00	11 283 036,00	0,00	13 509 336,00
	<b>31.12.2024 r.</b>		<b>01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.</b>	
GEM Rafał Zakrzewski	0,00	0,00	0,00	100 100,00
ŁUKASZ ŚWITEK INFINITY	0,00	0,00	0,00	247 400,00
Przemysław Kwiatkowski	0,00	0,00	0,00	132 000,00
Bartosz Kogut	0,00	0,00	0,00	258 400,00
Business Consulting Mateusz Pazdan	0,00	0,00	0,00	509 000,00
KANCELARIA RADCY PRAWNEGO ANETA KOBA	0,00	0,00	0,00	142 020,00
Kancelaria Radcy Prawnego Anna Kogut	0,00	0,00	0,00	120 562,50
LAKSHMI Amanda Starek, Mateusz Pazdan s.c.	0,00	0,00	908,67	0,00
SFD Fundacja Rodzinna	37 269,00	0,00	37 269,00	0,00
Natalia Pazdan	0,00	0,00	0,00	169 600,00
Exsecutor Sp. z o.o.	142 941,09	0,00	0,00	0,00
Green Therapy Sp. z o.o.	302 400,00	0,00	0,00	0,00
Snow Fusion Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00

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 wchodzą w skład Grupy Kapitałowej SFD. S.A.

## DODATKOWE INFORMACJE

**Nota nr 49: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje istotnego bezpośredniego wpływu konfliktów na Ukrainie oraz w Iranie na prowadzoną działalność operacyjną, sytuację finansową, ciągłość dostaw ani zdolność do kontynuacji działalności.

Grupa nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej na terytoriach objętych konfliktem, a struktura sprzedaży oraz łańcuch dostaw pozostają odpowiednio zdywersyfikowane. 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 50: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, 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 51: Charakterystyka instrumentów finansowych**

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,:		0,00	
- instrumenty pochodne	forward	0,00	nie wystąpił na 31.12.2025
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	
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	środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz w kasie	1 485 495,25	nie dotyczy
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,:		0,00	
- instrumenty pochodne		0,00	
Pozostałe zobowiązania finansowe,			
- 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
- pożyczki		0,00	
- 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		0,00	

**Nota nr 52: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej**

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
kredyt w rachunkach bieżących	23 230 790,06	-	5%	zmiany przepływów pieniężnych
zobowiązania leasingowe	2 341 435,09	-	10%	zmiany przepływów pieniężnych

**Ryzyko stopy procentowej**

Grupa ponosi ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej w okresie kredytowania, co ma bezpośredni wpływ na wysokość zobowiązań wynikających z umów kredytowych oraz leasingowych. Raty kredytów mogą ulegać zmniejszeniu lub zwiększeniu w stosunku do rat określonych w dacie zawarcia umowy w harmonogramie spłaty. Spółka nie zawiera umów leasingowych dłuższych niż do czterech lat oraz korzysta z kredytów obrotowych, krótkoterminowych.

**Ryzyko płynności**

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. SFD S.A. ponosi w ramach spłaty wyżej wykazanych zobowiązań - ryzyko płynności. Wymagana jest konieczności zgromadzenia odpowiednich środków finansowych w celu dokonania spłaty kwoty głównej wraz z odsetkami. W przypadku kredytów obrotowych spółka musi zapewnić stały obrót (zasilanie) rachunków bankowych. W ocenie Zarządu Spółki, wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, spłata należności przez kontrahentów bez zbędnych opóźnień oraz działania jakie Spółka podejmuje w celu zapewnienia bieżącej płynności, powodują, że ryzyko utraty płynności w odniesieniu do terminowej spłaty kredytów jest ograniczane. Na dzień bilansowy Spółka na bieżąco regulowała zobowiązania finansowe.

**Ryzyko nieterminowego zwrotu pożyczek**

Ryzyko płynności wystąpi w zakresie spłaty pożyczek długoterminowych. Spłaty uzależnione są od kondycji finansowej spółek korzystających z pożyczki.

**Inne ryzyko cenowe**

Występuje ryzyko wzrostu cen surowców, służących do produkcji marek własnych u naszych dostawców; spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku i w razie konieczności zatowarowuje się na dłuższy okres po niższych cenach; podwyższane są również w razie konieczności ceny finalnych produktów; Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka cenowego

**Ryzyko operacyjne**

Spółka może ponosić ryzyko operacyjne, które może wynikać z:

- błędów w komunikacji, w zakresie informacji dotyczących przekazania środków,
- błędów w zakresie obsługi administracyjnej transakcji,
- podjęcia działań niezgodnych z krajowymi przepisami oraz praktykami,
- niedochowania poufności informacji lub złamanie tajemnicy handlowej.

Ryzyko operacyjne jest ograniczone poprzez inwestowanie w szkolenia kadry zarządzającej oraz specjalistów. Zarząd wprowadził bezpośrednie monitorowanie wyników finansowych oraz analizę kluczowych działań strategicznych poprzez cykliczne i stałe narady z kadrą zarządzającą.

**Nota nr 53: Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Spółka dominująca jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Zarząd jednostki stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowane na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych. Spółka dominująca posiada wielu stałych odbiorców, pozyskuje nowe rynki sprzedaży. Podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, windykowanie zagrożonych należności przy współpracy z Radcą Prawnym. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

**Nota nr 54: Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych**

Wyszczególnienie	01.01.2025 r. - 31.12.2025 r.	01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
<b>Stan na BO</b>	<b>151 941,09</b>	
<b>Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących</b>	<b>151 941,09</b>	<b>0,00</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny	9 000,00	
Pożyczki udzielone i należności własne	142 941,09	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
<b>Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ze zmianami wartości godziwej ujmowanymi w kapitale z aktualizacji wyceny		9 000,00
Pożyczki udzielone i należności własne		142 941,09
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
<b>Stan na BZ</b>	<b>0,00</b>	<b>151 941,09</b>