

CARLSON INVESTMENTS SE

Sienna 72/6

00-833 Warszawa, PL

NIP: 6342463031

Biuro rachunkowe

**DESTRIER ACCOUNTING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

NIP: 5213935651

Sprawozdanie finansowe

za okres obrotowy 1.01.2025...31.12.2025

I. NAGŁÓWEK SPRAWOZDANIA FINANSOWEGOOkres sprawozdania: **1.01.2025...31.12.2025**Data sporządzenia sprawozdania: **15.10.2026**Rodzaj sprawozdania: **Jednostka inna (zł) - ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI**

Wybrany dla sprawozdania wariant prezentacji danych:

- w zakresie wprowadzenia do sprawozdania: **Inna - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego**- w zakresie informacji dotyczącej podatku dochodowego: **Inna (zł) - Dodatkowe informacje i objaśnienia****II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****II.1. Dane identyfikujące jednostkę**Nazwa firmy: **CARLSON INVESTMENTS SE**Adres: **Sienna 72/6 00-833 Warszawa, PL**Forma prawna: **Spółka europejska**Podstawowy przedmiot działalności jednostki: **6430Z, 7022Z, 7010Z, 6832Z, 6831Z, 6820Z, 6810Z, 6499Z, 6419Z,**

Identyfikator podatkowy NIP: 6342463031

Numer KRS: 0000965148

II.2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania jednostki nie został ograniczony.

II.3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

1.01.2025...31.12.2025

II.4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

II.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności:

Zarząd Spółki identyfikuje występowanie okoliczności wskazujących na istotną niepewność dotyczącą zdolności do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Okoliczności te nie oznaczają przyjęcia założenia o braku kontynuacji działalności. Do kluczowych czynników ryzyka zalicza się w szczególności:

niski poziom środków pieniężnych na dzień bilansowy, wynoszący ok. 18 tys. zł,

sprzedaż głównych aktywów Spółki, skutkującą koniecznością zmiany modelu działalności.

W związku z powyższym Spółka opracowała założenia dotyczące dalszego funkcjonowania w zmienionym modelu biznesowym, obejmujące m.in. prognozy przepływów pieniężnych oraz rachunku zysków i strat. Założenia te uwzględniają w szczególności planowane źródła finansowania działalności, w tym wpływy środków pieniężnych z wykupu obligacji przewidywane w 2026 r.

Zarząd ocenia, że mimo występujących niepewności, istnieją realne przesłanki do kontynuowania działalności, przy czym szczegółowy opis przyjętych założeń oraz identyfikowanych ryzyk został przedstawiony w informacji dodatkowej.

II.6. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nie nastąpiło połączenie spółek.

II.7. Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych lub mikro

Dla jednostki typu Inna ustawa nie dopuszcza możliwości stosowania uproszczeń.

II.8. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

II.8.1. Metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Środki trwałe

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

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

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

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

Środki trwałe w budowie ujmuje się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem poniesionych do dnia bilansowego.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli przesłanki takie istnieją, dokonuje się szacunkowej kalkulacji wartości składników aktywów oraz odpisu aktualizującego wynikającego z różnicy pomiędzy wartością bilansową składników aktywów, a ich wartością szacunkową. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów odnosząc je na kapitał z aktualizacji wyceny, odpisy z tego tytułu utraty wartości zmniejszają w pierwszej kolejności kapitał, a pozostała część ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Długoterminowe aktywa finansowe

W roku 2024 Spółka zdecydowała się na zmianę przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, polegającą na modyfikacji hierarchii ustalania wartości godziwej udziałów w jednostkach powiązanych. Spółka zdecydowała, iż w przypadku braku aktywnego rynku bądź transakcji rynkowych, wartość godziwa tych udziałów ustalana jest na podstawie skorygowanej wartości aktywów netto.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

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

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe, po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Transakcje bankowe w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu bankowego lub kursu negocjowanego.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny: 1 EUR – 4,2267; 1 USD – 3,6016; 1 CZK – 0,1746; 1 CHF – 4,5390 (31.12.2025).

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Rozliczenia międzyokresowe i koszty odroczone

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych i rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. W przypadku objęcia akcji po cenie wyższej niż wartość nominalna nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym (agio).

Rezerwy

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

II.8.2. Zasady dotyczące ustalenia wyniku finansowego

Przychody

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

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług obejmują kwoty otrzymane lub należne pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Koszty działalności operacyjnej

Spółka prezentuje koszty działalności operacyjnej w układzie porównawczym.

Odsetki

Przychody/koszty z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

II.8.3. Zasady dotyczące sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie Ustawy o Rachunkowości oraz podlega obowiązkowi badania przez Biegłego Rewidenta.

II.8.4. Pozostałe

Spółka w latach 2023-2025 przestrzegała "Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect".

II.9. Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR

0,00

II.10. Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta

Tak

II.11. Informacja uszczegóławiająca zasady rachunkowości, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

II.11..

III. BILANS

Bilans na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
	Aktywa	26 867 925,63	25 948 931,32
A	+Aktywa trwałe	829 511,14	14 167 184,70
A.I	+Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.1	+Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
A.I.2	+Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	+Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.I.4	+Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	+Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
A.II.1	+Środki trwałe	0,00	0,00
A.II.1.A	+grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.B	+budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.C	+urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
A.II.1.D	+środki transportu	0,00	0,00
A.II.1.E	+inne środki trwałe	0,00	0,00
A.II.2	+Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	+Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	+Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.III.1	+Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	+Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	+Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
A.IV	+Inwestycje długoterminowe	829 511,14	14 167 184,70
A.IV.1	+Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	+Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	+Długoterminowe aktywa finansowe	829 511,14	14 167 184,70
A.IV.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	13 189 240,56
A.IV.3.A.1	+ - udziały lub akcje	0,00	13 189 240,56
A.IV.3.A.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.A.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.A.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.B	+w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.B.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.B.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.B.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.B.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.C	+w pozostałych jednostkach	829 511,14	977 944,14
A.IV.3.C.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.C.2	+ - inne papiery wartościowe	829 511,14	977 944,14
A.IV.3.C.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.C.4	+ - inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	+Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V	+Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
A.V.1	+Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
A.V.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	+Aktywa obrotowe	26 038 414,49	11 781 746,62
B.I	+Zapasy	51 697,78	51 697,78
B.I.1	+Materiały	0,00	0,00
B.I.2	+Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	+Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	+Towary	51 697,78	51 697,78
B.I.5	+Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.II	+Należności krótkoterminowe	25 322 635,89	11 198 734,27

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B.II.1	+Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.B	+inne	0,00	0,00
B.II.2	+Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.A.1	+ - do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.B	+inne	0,00	0,00
B.II.3	+Należności od pozostałych jednostek	25 322 635,89	11 198 734,27
B.II.3.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 211 243,01	11 156 132,19
B.II.3.A.1	+ - do 12 miesięcy	25 211 243,01	11 156 132,19
B.II.3.A.2	+ - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	103 599,98	42 569,56
B.II.3.C	+inne	7 792,90	32,52
B.II.3.D	+dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	+Inwestycje krótkoterminowe	659 771,66	526 644,69
B.III.1	+Krótkoterminowe aktywa finansowe	659 771,66	526 644,69
B.III.1.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.A.3	+ - udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.A.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.B	+w pozostałych jednostkach	641 217,78	496 658,51
B.III.1.B.1	+ - udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.B.2	+ - inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.B.3	+ - udzielone pożyczki	641 217,78	496 658,51
B.III.1.B.4	+ - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.C	+środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18 553,88	29 986,18
B.III.1.C.1	+ - środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 553,88	29 986,18
B.III.1.C.2	+ - inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.C.3	+ - inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	+Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	+Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 309,16	4 669,88
C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	+Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Pasywa	26 867 925,63	25 948 931,32
A	+Kapitał (fundusz) własny	25 071 787,10	25 094 374,89
A.I	+Kapitał (fundusz) podstawowy	35 733 999,39	35 395 985,64
A.II	+Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	112 140 675,70	112 140 675,70
A.II.1	+ - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 399 596,00	1 399 596,00
A.III	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	1 711 637,05
A.III.1	+ - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	1 819 389,21	1 972 228,01
A.IV.1	+ - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	733 405,02	733 405,02
A.IV.2	+ - na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V	+Zysk (strata) z lat ubiegłych	-126 126 151,51	-124 677 532,87
A.VI	+Zysk (strata) netto	1 503 874,31	-1 448 618,64
A.VII	+Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 796 138,53	854 556,43
B.I	+Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00

Numer	Opis	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.12.2024
B.I.1	+Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B.I.2	+Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.A	+/- długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.B	+/- krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	+Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
B.I.3.A	+/- długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.B	+/- krótkoterminowe	0,00	0,00
B.II	+Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
B.II.1	+Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	+Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	+Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
B.II.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.3.D	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.II.3.E	+inne	0,00	0,00
B.III	+Zobowiązania krótkoterminowe	1 796 138,53	854 556,43
B.III.1	+Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	63 194,48	52 323,29
B.III.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+/- do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.B	+inne	63 194,48	52 323,29
B.III.2	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.2.A.1	+/- do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.A.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.B	+inne	0,00	0,00
B.III.3	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 732 944,05	802 233,14
B.III.3.A	+kredyty i pożyczki	222 002,00	125 808,36
B.III.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.3.D	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	516 498,04	352 417,74
B.III.3.D.1	+/- do 12 miesięcy	516 498,04	352 417,74
B.III.3.D.2	+/- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.E	+zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.III.3.F	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.G	+z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	38 583,79	26 077,30
B.III.3.H	+z tytułu wynagrodzeń	0,00	8 148,81
B.III.3.I	+inne	955 860,22	289 780,93
B.III.4	+Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	+Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	+Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.A	+/- długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.B	+/- krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Za okres 1.01.2025...31.12.2025	Za okres 1.01.2024...31.12.2024
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 092 548,00	565 350,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I	+Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
A.II	+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
A.III	+Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	+Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 276 394,37	689 340,03
B.I	+Amortyzacja	0,00	0,00
B.II	+Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
B.III	+Usługi obce	1 251 196,53	630 537,83
B.IV	+Podatki i opłaty, w tym:	17 257,00	51 120,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	+Wynagrodzenia	4 977,00	1 800,00
B.VI	+Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
	- emerytalne	0,00	0,00
B.VII	+Pozostałe koszty rodzajowe	2 963,84	5 882,20
B.VIII	+Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-183 846,37	-123 990,03
D	Pozostałe przychody operacyjne	735 514,76	48 733,22
D.I	+Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	+Dotacje	0,00	0,00
D.III	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	+Inne przychody operacyjne	735 514,76	48 733,22
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 365 307,28
E.I	+Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E.III	+Inne koszty operacyjne	0,00	1 365 307,28
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	551 668,39	-1 440 564,09
G	Przychody finansowe	14 172 617,25	326 575,86
G.I	+Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G.I.A	+od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.I.B	+od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.II	+Odsetki, w tym:	0,00	108 850,92
	- od jednostek powiązanych	0,00	7 213,12
G.III	+Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	12 768 003,98	130 600,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G.IV	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 060 598,24	0,00
G.V	+Inne	344 015,03	87 124,94
H	Koszty finansowe	13 220 411,33	320 816,41
H.I	+Odsetki, w tym:	265,19	13 513,18
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	+Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	11 508 297,75	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H.III	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 711 637,05	0,00
H.IV	+Inne	211,34	307 303,23
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 503 874,31	-1 434 804,64

Numer	Opis	Za okres	Za okres
		1.01.2025...31.12.2025	1.01.2024...31.12.2024
J	Podatek dochodowy	0,00	13 814,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 503 874,31	-1 448 618,64

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Za okres 1.01.2025...31.12.2025	Za okres 1.01.2024...31.12.2024
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 094 374,89	25 611 221,40
I.a	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.b	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 094 374,89	25 611 221,40
II.a	+Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	35 395 985,64	33 110 685,45
II.a.1	+Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	338 013,75	2 285 300,19
II.a.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	338 013,75	2 285 300,19
II.a.1.1.a	+/- wydania udziałów (emisji akcji)	338 013,75	2 285 300,19
II.a.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.a.1.2.a	+/- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
II.a.2	+Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	35 733 999,39	35 395 985,64
II.b	+Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	112 140 675,70	111 773 342,42
II.b.1	+Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	367 333,28
II.b.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	367 333,28
II.b.1.1.a	+/- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
II.b.1.1.b	+/- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
II.b.1.1.c	+/- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
II.b.1.1.d	+/- agio	0,00	367 333,28
II.b.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.b.1.2.a	+/- pokrycia straty	0,00	0,00
II.b.2	+Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	112 140 675,70	112 140 675,70
II.c	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1 711 637,05	1 711 637,05
II.c.1	+Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.c.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	1 711 637,05	0,00
II.c.1.2.a	+/- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.c.2	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	1 711 637,05
II.d	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 972 228,01	3 693 089,35
II.d.1	+Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-152 838,80	-1 720 861,34
II.d.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	954 887,45
II.d.1.1.a	+emisja akcji (przed wpisem do KRS)	0,00	954 887,45
II.d.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	152 838,80	2 675 748,79
II.d.2	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 819 389,21	1 972 228,01
II.e	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-124 677 532,87	-117 621 800,21
II.e.1	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
II.e.1.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.1.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.2	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
II.e.2.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.2.1.a	+/- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
II.e.2.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.2.2.a	-Zwiększenie kapitału zapasowego	0,00	0,00
II.e.3	+Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
II.e.4	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu	124 677 532,87	117 621 800,21
II.e.4.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.4.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.5	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	124 677 532,87	117 621 800,21
II.e.5.1	+zwiększenie (z tytułu)	1 448 618,64	7 055 732,66

Numer	Opis	Za okres	Za okres
		1.01.2025...31.12.2025	1.01.2024...31.12.2024
II.e.5.1.a	+/- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	1 448 618,64	7 055 732,66
II.e.5.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.6	+Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	126 126 151,51	124 677 532,87
II.e.7	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-126 126 151,51	-124 677 532,87
II.f	+Wynik netto	1 503 874,31	-1 448 618,64
II.f.1	+zysk netto	1 503 874,31	0,00
II.f.2	-strata netto	0,00	1 448 618,64
II.f.3	-odpisy z zysku	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 071 787,10	25 094 374,89
IV	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 071 787,10	25 094 374,89

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121, poz. 591, z późn. zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Za okres 1.01.2025...31.12.2025	Za okres 1.01.2024...31.12.2024
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
A.I	+Zysk (strata) netto	1 503 874,31	-1 448 618,64
A.II	+Korekty razem	-1 928 987,32	768 809,23
A.II.1	+Amortyzacja	0,00	0,00
A.II.2	+Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-343 803,69	9 987,57
A.II.3	+Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-265,19	-95 337,74
A.II.4	+Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-608 667,42	-21 750,37
A.II.5	+Zmiana stanu rezerw	0,00	5 049,84
A.II.6	+Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
A.II.7	+Zmiana stanu należności	-786 228,06	770 970,67
A.II.8	+Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	164 080,30	-30 191,98
A.II.9	+Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-360,72	44 371,07
A.II.10	+Inne korekty	-353 742,54	0,08
A.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-425 113,01	-679 809,33
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
B.I	+Wpływy	148 433,00	0,00
B.I.1	+Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.I.2	+Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.I.3	+Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
B.I.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.I.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.I.3.B.1	+/- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.3.B.2	+/- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
B.I.3.B.3	+/- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
B.I.3.B.4	+/- odsetki	0,00	0,00
B.I.3.B.5	+/- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.4	+Inne wpływy inwestycyjne	148 433,00	0,00
B.II	+Wydatki	63 457,50	370 430,33
B.II.1	+Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.II.2	+Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.II.3	+Na aktywa finansowe, w tym:	63 457,50	289 112,37
B.II.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	289 112,37
B.II.3.B	+w pozostałych jednostkach	63 457,50	0,00
B.II.3.B.1	+/- nabycie aktywów finansowych	63 457,50	0,00
B.II.3.B.2	+/- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
B.II.4	+Inne wydatki inwestycyjne	0,00	81 317,96
B.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	84 975,50	-370 430,33
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
C.I	+Wpływy	398 607,95	931 772,13
C.I.1	+Wpływy netto z wydania udziałów(emisji akcji)i innych inst. kapitał.o.dopł.do.k.	333 607,95	931 772,13
C.I.2	+Kredyty i pożyczki	65 000,00	0,00
C.I.3	+Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.I.4	+Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
C.II	+Wydatki	69 902,74	0,00
C.II.1	+Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
C.II.2	+Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C.II.3	+Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C.II.4	+Spłaty kredytów i pożyczek	69 902,74	0,00
C.II.5	+Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Numer	Opis	Za okres	Za okres
		1.01.2025...31.12.2025	1.01.2024...31.12.2024
C.II.6	+Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
C.II.7	+Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C.II.8	+Odsetki	0,00	0,00
C.II.9	+Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	328 705,21	931 772,13
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 432,30	-118 467,61
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 432,30	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	29 986,18	148 453,79
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	18 553,88	29 986,18
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

VII.1. DIO 2025

Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok 2025

Załączony plik: **CISE_Dodatkowe_informacje_20253.pdf**

VIII. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

Numer	Opis	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		Wartość łączna	Z zysków kapitałowych	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych
			Z innych źródeł przychodu		Z innych źródeł przychodu
A.	Zysk / strata	1 503 874,31	0,00 0,00	-1 448 618,64	0,00 0,00
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	2 414 487,90	0,00 0,00	253 175,48	0,00 0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	295 703,83	0,00 0,00	1 683 313,20	0,00 0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	0,00	0,00 0,00	171 971,76	0,00 0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00 0,00	56 178,33	0,00 0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00 0,00	0,00	0,00 0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-614 909,76	0,00 0,00	153 490,84	0,00 0,00
K.	Podatek dochodowy	0,00	0,00 0,00	13 814,00	0,00 0,00

Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kierujący jednostką

.....
Data i podpis

.....
Data i podpis