

PHINANCE S.A.

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2025 ROKU**

Poznań, 31 marca 2026

Spis treści

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	1
II.	BILANS	9
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	13
V.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	15

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE

Nazwa jednostki	PHINANCE S.A.
Siedziba jednostki	województwo: wielkopolskie powiat: poznański gmina: Miasto Poznań miejscowość: Poznań
Adres jednostki	PL województwo: wielkopolskie powiat: poznański gmina: Miasto Poznań ul. Ratajczaka 19 miejscowość: Poznań kod pocztowy: 61-814 poczta: Poznań
Podstawowy przedmiot działalności	Kod PKD 6622Z
Numer KRS	0000312494

2. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Okres	
od	do
1 stycznia 2025 roku	31 grudnia 2025 roku

4. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład Spółki wchodzi następujące wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe	NIE
--	-----

5. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	PRAWDA
Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	PRAWDA

6. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W ciągu roku nastąpiło połączenie i jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:	NIE
--	-----

7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

7.1 *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2023 roku, poz.120 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa o rachunkowości”].

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Spółka sporządza sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych metodą pośrednią.

7.2 *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 lata,
Inne wartości niematerialne i prawne	5 lat.

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach rachunkowych jako składnik aktywów trwałych w pozycji „Zaliczki na wartości niematerialne i prawne”.

Zaliczki te obejmują środki pieniężne przekazane kontrahentom na poczet nabycia lub wytworzenia wartości niematerialnych i prawnych, przed ich przyjęciem do używania.

Zaliczki wycenia się w wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych.

Zaliczki wyrażone w walutach obcych podlegają przeliczeniu na walutę polską według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania płatności.

Na dzień bilansowy zaliczki nie podlegają amortyzacji ani odpisom z tytułu utraty wartości, chyba że istnieją przesłanki wskazujące na brak możliwości odzyskania przekazanych środków – w takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego.

W momencie przyjęcia wartości niematerialnej i prawnej do używania zaliczki podlegają rozliczeniu i zwiększają wartość początkową danego składnika aktywów.

7.3 Środki trwałe

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

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże 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 i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	5 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	5 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 3.500 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

7.4 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

7.5 Leasing

Spółka nie jest stroną umów leasingowych, na podstawie których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

Spółka nie jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych opisanych w punkcie 7.3.

7.6 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe wycenia się następująco:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wysokości wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w wysokości wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy Spółka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę nie różni się znacząco od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – w skorygowanej cenie nabycia,
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, dla których ustalenie wiarygodnej wartości godziwej nie jest możliwe
 - aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności - w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów finansowych aktualizuje się w razie utraty ich wartości zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 7.12.

7.7 Zapasy

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- materiały – według ceny nabycia,
- zaliczki na dostawy – ujmowane są w wartości nominalnej zapłaconej kwoty. Obejmują one kwoty przekazane dostawcom na poczet przyszłych dostaw usług

Zaliczki wycenia się w wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych.

Zaliczki wyrażone w walutach obcych ujmuje się według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień dokonania zapłaty.

Na dzień bilansowy zaliczki podlegają weryfikacji pod kątem ich odzyskiwalności. W przypadku stwierdzenia ryzyka braku realizacji dostawy lub zwrotu środków, dokonuje się odpisu aktualizującego.

W momencie wykonania usługi zaliczki podlegają rozliczeniu.

7.8 Należności krótko- i długoterminowe

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

Na dzień bilansowy część należności z tytułu dostaw i usług została ustalona w oparciu o szacunki, dotyczące wykonanych usług, dla których faktury sprzedaży zostaną wystawione w kolejnym okresie sprawozdawczym

Zgodnie z podpisanymi umowami współpracy, w przypadku nieopłacenia przez klienta składki, Współpracownik zobowiązany jest zwrócić Spółce wyplaconą wcześniej prowizję. Spółka ujmuje oszacowaną wartość w należnościach z tytułu dostaw i usług

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.

7.9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

7.10 Czynne rozliczenia międzyokresowe

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

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

7.11 Akcje własne

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę prezentowane są w bilansie po stronie aktywów. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

7.12 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

7.13 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

7.14 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 środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuariálną.

Nagrody jubileuszowe w Spółce nie występują

Współpracownicy Spółki pozyskują klientów i zawierają z nimi umowy w imieniu i na rzecz partnerów - instytucji finansowych. Z tego tytułu Spółka otrzymuje wynagrodzenie prowizyjne. Całość prowizji Spółka ujmuje w księgach rachunkowych jako przychód w momencie podpisania przez klienta umowy. Z tytułu pozyskania klienta i doprowadzenia do zawarcia umowy Spółka wypłaca wynagrodzenia prowizyjne swoim współpracownikom. W miesiącu ujęcia wspomnianego wyżej przychodu Spółka ujmuje w księgach rachunkowych część związanego z nim kosztu wynagrodzenia współpracownika. Pozostała część wynagrodzenia współpracownika jest wypłacana po uiszczeniu przez klienta kolejnych opłat. W odniesieniu do tej części wynagrodzenia Spółka tworzy rezerwę. Ma to na celu dostosowanie polityki rachunkowości do przepisów ustawy o rachunkowości, zgodnie z którymi w sprawozdaniu finansowym należy ująć wszystkie osiągnięte przychody i związane z nimi koszty niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zgodnie z podpisanymi umowami z Partnerami, w przypadku nieopłacenia przez klienta składki, Spółka zobowiązana jest zwrócić wypłaconą wcześniej prowizję. Zgodnie z art. 7 ustawy o rachunkowości Spółka tworzy rezerwę dotyczącą ryzyka zwrotu prowizji.

Zgodnie z podpisanymi umowami współpracy, w przypadku nieopłacenia przez klienta składki, Współpracownik zobowiązany jest zwrócić Spółce wypłaconą wcześniej prowizję. Spółka ujmuje oszacowaną wartość w przychodach danego okresu.

7.15 *Bierne rozliczenia międzyokresowe*

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez Spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

7.16 *Zobowiązania finansowe*

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdy kontrakt, który skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartej między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku, poz. 277) Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

-
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych z uwzględnieniem poniesionych kosztów transakcji.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Spółkę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty.

Spółka zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Dla celów wyceny do tej kategorii instrumentów finansowych kwalifikuje się również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

7.17 *Przychody przyszłych okresów*

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

7.18 *Rachunkowość zabezpieczeń*

Spółka nie wykorzystuje rachunkowości zabezpieczeń.

7.19 *Odroczony podatek dochodowy*

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

7.20 *Transakcje w walucie obcej*

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu faktycznie zastosowanego wynikającego z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań albo kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień operacji - w przypadku pozostałych operacji.

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

7.21 *Uznawanie przychodów*

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

7.21.1 *Świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

7.21.2 *Odsetki*

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

7.21.3 *Dywidendy*

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

II. BILANS

BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2025	31.12.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE		51 947 115,95	18 445 560,62
I.	Wartości niematerialne i prawne	Nota 1	9 234 337,96	6 926 997,50
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy		0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		5 488 820,78	4 439 795,00
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		0,00	0,00
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		3 745 517,18	2 487 202,50
II.	Rzeczowe aktywa trwałe		9 273 832,48	610 418,32
1.	Środki trwałe	Nota 2	670 110,62	610 418,32
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		51 544,24	58 399,19
	c) urządzenia techniczne i maszyny		488 285,80	386 133,65
	d) środki transportu		125 351,19	156 480,19
	e) inne środki trwałe		4 929,39	9 405,29
2.	Środki trwałe w budowie	Nota 3	8 603 721,86	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	Nota 7	361 774,01	1 118 807,80
1.	Od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek		361 774,01	1 118 807,80
IV.	Inwestycje długoterminowe	Nota 4	20 171 374,50	0,00
1.	Nieruchomości		0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 5	20 171 374,50	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		20 171 374,50	0,00
	- udziały lub akcje		20 171 374,50	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 905 797,00	9 789 337,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	12 905 797,00	9 789 337,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	0,00	0,00

B.	AKTYWA OBROTOWE		80 826 641,84	75 295 440,13
I.	Zapasy	Nota 6	750 000,00	600 000,00
1.	Materiały		0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3.	Produkty gotowe		0,00	0,00
4.	Towary		0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy		750 000,00	600 000,00
II.	Należności krótkoterminowe	Nota 7	61 414 909,10	44 962 132,23
1.	Należności od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek		61 414 909,10	44 962 132,23
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		56 498 912,56	41 431 863,11
	- do 12 miesięcy		56 096 330,00	40 520 278,61
	- powyżej 12 miesięcy		402 582,56	911 584,50
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.		2 868 244,49	1 050 726,00
	c) inne		2 017 773,07	2 444 118,57
	d) dochodzone na drodze sądowej		29 978,98	35 424,54
III.	Inwestycje krótkoterminowe		18 216 316,11	29 259 350,46
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		18 216 316,11	29 259 350,46
	a) w jednostkach powiązanych	Nota 5	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	Nota 5	0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	Nota 5	9 999 491,69	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		9 999 491,69	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		8 216 824,42	29 259 350,46
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		8 215 824,42	29 259 350,46
	- inne środki pieniężne		1 000,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	445 416,63	473 957,44
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00	0,00
1.	Należności niezafakturowane		0,00	0,00
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	Nota 9	0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM		132 773 757,79	93 741 000,74

BILANS - PASywa				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2025	31.12.2024
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		24 639 195,88	19 034 603,48
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 9	500 000,00	500 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		166 666,67	166 666,67
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	Nota 10	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		2 043 809,47	2 043 809,47
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	Nota 17	21 928 719,74	16 324 127,34
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		108 134 561,91	74 706 397,26
I.	Rezerwy na zobowiązania		58 395 965,26	44 616 600,25
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	4 388 752,00	2 781 352,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Nota 11	584 473,16	466 644,02
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		584 473,16	466 644,02
3.	Pozostałe rezerwy	Nota 11	53 422 740,10	41 368 604,23
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		53 422 740,10	41 368 604,23
II.	Zobowiązania długoterminowe	Nota 12	10 000 000,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek		10 000 000,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	e) inne		10 000 000,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	39 738 596,66	30 089 797,02
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
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
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		39 738 596,66	30 089 797,02
	a) kredyty i pożyczki		0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		31 772 251,56	24 563 376,48
	- do 12 miesięcy		31 772 251,56	24 563 376,48
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		996 000,00	400 000,00
	f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		3 311 305,97	2 791 971,72
	h) z tytułu wynagrodzeń		2 266 156,46	1 810 511,87
	i) inne		1 392 882,67	523 936,95
4.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	0,00	0,00
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		0,00	0,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	Nota 20	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM		132 773 757,79	93 741 000,74

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(wariant porównawczy)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w	Nota 18	290 849 641,09	231 268 236,22
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		290 849 641,09	231 268 236,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")		0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		261 881 651,29	210 776 242,47
I.	Amortyzacja		1 906 672,49	1 922 121,02
II.	Zużycie materiałów i energii		565 417,83	502 958,42
III.	Usługi obce		214 941 179,38	171 509 423,93
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		169 684,56	94 497,38
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		38 884 398,70	31 809 796,14
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3 774 966,76	3 739 972,17
	- emerytalne		1 596 825,17	1 302 190,64
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		1 639 331,57	1 197 473,41
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		28 967 989,80	20 491 993,75
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota 21	1 015 590,39	1 067 261,97
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Dotacje		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne		1 015 590,39	1 067 261,97
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota 21	2 320 750,04	239 546,54
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 755 471,87	185 380,87
III.	Inne koszty operacyjne		565 278,17	54 165,67
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)		27 662 830,15	21 319 709,18
G.	PRZYCHODY FINANSOWE		374 822,53	388 635,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	Nota 21	374 293,61	388 296,92
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	- od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V.	Inne	Nota 21	528,92	338,47
H.	KOSZTY FINANSOWE		315 300,94	997 536,23
I.	Odsetki, w tym:	Nota 21	94 236,28	984 327,96
	- dla jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
	- dla pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV.	Inne	Nota 21	221 064,66	13 208,27
I.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (F + G - H)		27 722 351,74	20 710 808,34
J.	PODATEK DOCHODOWY	Nota 23	5 793 632,00	4 386 681,00
I.	Część bieżąca		7 302 692,00	4 313 294,00
II.	Część odroczone		(1 509 060,00)	73 387,00
K.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		0,00	0,00
L.	ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K)		21 928 719,74	16 324 127,34

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	19 034 603,48	12 363 252,43
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	19 034 603,48	12 363 252,43
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	166 666,67	4 513 343,11
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	(4 346 676,44)
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 075 833,59
	- przeniesienie z kapitału rezerwowego	0,00	1 075 833,59
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	5 422 510,03
	- udzielenie pożyczek na zakup akcji	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	5 422 510,03
-	Kapitał zapasowy na koniec okresu	166 666,67	166 666,67
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 043 809,47	3 119 643,06
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	(1 075 833,59)
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- udzielenie pożyczek na zakup akcji	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 075 833,59
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	1 075 833,59
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 043 809,47	2 043 809,47
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	16 324 127,34	4 230 266,26
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	16 324 127,34	12 095 221,36
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	16 324 127,34	12 095 221,36
5.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	(16 324 127,34)	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	16 324 127,34	0,00
	- wypłata dywidendy	16 324 127,34	0,00
5.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	7 864 955,10
	- korekty błędów	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	7 864 955,10
5.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	(7 864 955,10)
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	(7 864 955,10)
	- pokrycie straty	0,00	(7 864 955,10)
5.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	21 928 719,74	16 324 127,34
	a) zysk netto	21 928 719,74	16 324 127,34
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 639 195,88	19 034 603,48
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia	2 710 476,14	2 710 476,14

V. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto		21 928 719,74	16 324 127,34
II.	Korekty razem	Nota 25	15 309 101,55	6 581 813,94
1.	Amortyzacja		1 906 672,49	1 922 121,02
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(280 057,33)	596 031,04
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw		13 779 365,01	(7 560 227,71)
6.	Zmiana stanu zapasów		(150 000,00)	151 969,11
7.	Zmiana stanu należności		(15 695 743,09)	6 305 281,80
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		8 836 783,66	3 999 818,86
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(3 087 919,19)	1 166 819,82
10.	Inne korekty		10 000 000,00	0,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		37 237 821,29	22 905 941,28
B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy		374 293,61	388 296,92
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		374 293,61	388 296,92
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach		374 293,61	388 296,92
	- odsetki		374 293,61	388 296,92
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II.	Wydatki		42 236 277,32	1 128 713,78
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 065 411,13	1 128 713,78
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		30 170 866,19	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		20 171 374,50	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		20 171 374,50	0,00
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach		9 999 491,69	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		9 999 491,69	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(41 861 983,71)	(740 416,86)
C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy		0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II.	Wydatki		16 418 363,62	10 700 982,74
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		16 324 127,34	9 652 776,29
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	63 878,49
8.	Odsetki		94 236,28	984 327,96
9.	Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(16 418 363,62)	(10 700 982,74)
D.	PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)		(21 042 526,04)	11 464 541,68
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		(21 042 526,04)	11 464 541,67
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		29 259 350,46	17 794 808,79
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	Nota 25	8 216 824,42	29 259 350,47
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 571,67	26 297,30

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	11 689 943,26	130 018,64	-	2 487 202,50	14 307 164,40
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	2 840 562,90	0,00	0,00	4 152 825,86	6 993 388,76
2.1.	- nabycie	-	-	2 840 562,90	-	-	4 152 825,86	6 993 388,76
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	1 675 320,62	113 506,79	0,00	2 894 511,18	4 683 338,59
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	1 675 320,62	113 506,79	-	-	1 788 827,41
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	2 894 511,18	2 894 511,18
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	12 855 185,54	16 511,85	0,00	3 745 517,18	16 617 214,57
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	7 250 148,26	130 018,64	-	-	7 380 166,90
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	1 623 367,73	0,00	0,00	0,00	1 623 367,73
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	1 623 367,73	-	-	-	1 623 367,73
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	1 507 151,23	113 506,79	0,00	0,00	1 620 658,02
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	1 507 151,23	113 506,79	-	-	1 620 658,02
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	7 366 364,76	16 511,85	0,00	0,00	7 382 876,61
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	4 439 795,00	0,00	0,00	2 487 202,50	6 926 997,50
				4 439 795,00				
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	5 488 820,78	0,00	0,00	3 745 517,18	9 234 337,96
				5 488 820,78				

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne		Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	10 994 883,34	130 018,64	-	2 064 340,33	13 189 242,31
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	695 059,92	0,00	0,00	1 160 157,72	1 855 217,64
2.1.	- nabycie	-	-	695 059,92	-	-	1 160 157,72	1 855 217,64
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	737 295,55	737 295,55
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	737 295,55	737 295,55
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	11 689 943,26	130 018,64	0,00	2 487 202,50	14 307 164,40
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	5 647 548,97	130 018,64	-	-	5 777 567,61
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	1 602 599,29	0,00	0,00	0,00	1 602 599,29
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	1 602 599,29	-	-	-	1 602 599,29
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	7 250 148,26	130 018,64	0,00	0,00	7 380 166,90
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	5 347 334,37	0,00	0,00	2 064 340,33	7 411 674,70
				5 347 334,37				
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	0,00	4 439 795,00	0,00	0,00	2 487 202,50	6 926 997,50
				4 439 795,00				

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka wykazuje zaliczki na wartości niematerialne i prawne obejmujące nakłady poniesione na systemy informatyczne wspierające działalność operacyjną.

Wzrost wartości zaliczek na wartości niematerialne i prawne w porównaniu do roku poprzedniego wynika z intensyfikacji projektów informatycznych realizowanych przez Spółkę. Na dzień bilansowy projekty te znajdują się na różnych etapach realizacji i nie zostały zakończone, w związku z czym nie zostały oddane do użytkowania. Projekty informatyczne po ich zakończeniu zostaną ujęte jako wartości niematerialne i prawne.

Zarząd Spółki dokonał oceny zasadności poniesionych nakładów oraz ich przyszłej użyteczności ekonomicznej i nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów ujętych w tej pozycji. Spółka planuje zakończenie kluczowych projektów inwestycyjnych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

2 ŚRODKI TRWAŁE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	68 549,44	1 659 460,84	478 343,88	224 381,96	2 430 736,12
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	337 121,00	13 506,50	0,00	350 627,50
2.1.	- nabycie	-	-	337 121,00	13 506,50	-	350 627,50
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	313 764,10	0,00	0,02	313 764,12
3.1.	- likwidacja	-	-	313 764,10	-	-	313 764,10
3.2.	- inne	-	-	-	-	0,02	0,02
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	68 549,44	1 682 817,74	491 850,38	224 381,94	2 467 599,50
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	10 150,25	1 273 327,19	321 863,69	214 976,67	1 820 317,80
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	6 854,95	227 338,45	44 635,50	4 475,88	283 304,78
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	6 854,95	227 338,45	44 635,50	4 475,88	283 304,78
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	306 133,70	0,00	0,00	306 133,70
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	306 133,70	-	-	306 133,70
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	17 005,20	1 194 531,94	366 499,19	219 452,55	1 797 488,88
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	58 399,19	386 133,65	156 480,19	9 405,29	610 418,32
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	51 544,24	488 285,80	125 351,19	4 929,39	670 110,62

W 2025 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Poniesione w 2025 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 12.877.427,11 zł. W 2026 roku Spółka planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w kwocie 10.000.000 zł.

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	21 467,24	1 443 353,03	286 735,49	224 381,96	1 975 937,72
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	47 082,20	224 137,30	191 608,39	0,00	462 827,89
2.1.	- nabycie	-	-	224 137,30	-	-	224 137,30
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	47 082,20	-	191 608,39	-	238 690,59
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	8 029,49	0,00	0,00	8 029,49
3.2.	- likwidacja	-	-	8 029,49	-	-	8 029,49
4.	Wartość brutto - przemieszcz. wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	68 549,44	1 659 460,84	478 343,88	224 381,96	2 430 736,12
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	4 472,35	1 044 598,40	249 585,06	206 155,00	1 504 810,81
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	5 677,90	232 743,53	72 278,63	8 821,67	319 521,73
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	5 677,90	232 743,53	72 278,63	8 821,67	319 521,73
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	4 014,74	0,00	0,00	4 014,74
8.2.	- likwidacja	-	-	4 014,74	-	-	4 014,74
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	10 150,25	1 273 327,19	321 863,69	214 976,67	1 820 317,80
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	16 994,89	398 754,63	37 150,43	18 226,96	471 126,91
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	58 399,19	386 133,65	156 480,19	9 405,29	610 418,32

3 ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	231 726,67
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	8 603 721,86	6 963,92
2.1.	- nabycie	8 603 721,86	6 963,92
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	238 690,59
3.1.	- przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	-	238 690,59
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	8 603 721,86	0,00
5.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu	-	-
6.	Zwiększenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
7.	Zmniejszenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
8.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	0,00	0,00
9.	Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu	8 603 721,86	0,00

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka wykazuje środki trwałe w budowie związane z realizacją projektów inwestycyjnych obejmujących nakłady poniesione na nabytą w 2025 roku nieruchomość przeznaczoną do modernizacji.

Wzrost wartości środków trwałych w budowie w porównaniu do roku poprzedniego wynika z nabycia nieruchomości oraz rozpoczęcia prac modernizacyjnych

Zarząd Spółki dokonał oceny zasadności poniesionych nakładów oraz ich przyszłej użyteczności ekonomicznej i nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów ujętych w tej pozycji. Spółka planuje zakończenie kluczowych projektów inwestycyjnych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

4 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe			Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość bilansowa na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przemieszczenia wewnętrzne							0,00
5.	Wartość bilansowa na koniec okresu	0,00	0,00	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Lp	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wartość na koniec okresu	20 171 374,50	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI LUB POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY									
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Wysokość kapitału własnego	Zysk netto za okres sprawozdawczy	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	EPRO Sp. z o.o.	20 314 542,00	143 167,50	20 171 374,50	100,00	100,00	2 212 000,00	803 173,09	Jednostka zależna Metoda konsolidacji pełnej
	Razem	20 314 542,00	143 167,50	20 171 374,50					

W 2025 roku Spółka nabyła udziały w jednostce zależnej działającej w obszarze usług pośrednictwa finansowego, w wyniku czego uzyskała kontrolę nad tą jednostką. Łączna wartość inwestycji wyniosła 20 171 374,50 zł.

Celem nabycia było rozszerzenie zakresu działalności Spółki, w szczególności poprzez zwiększenie skali dystrybucji produktów finansowych, pozyskanie nowych kanałów sprzedaży oraz osiągnięcie synergii operacyjnych w ramach prowadzonej działalności.

Na dzień bilansowy inwestycja została ujęta w cenie nabycia. Zarząd Spółki dokonał oceny przesłanek utraty wartości tej inwestycji i nie zidentyfikował okoliczności wskazujących na konieczność dokonania odpisu aktualizującego. Ocena ta została oparta na analizie wyników finansowych jednostki zależnej, jej potencjału rozwojowego oraz zakładanych efektów synergii.

Jednostka zależna została nabyta w końcowym okresie obrotowym, w związku z czym jej wpływ na działalność Spółki w 2025 roku był ograniczony. Spółka będzie monitorować wyniki tej inwestycji w kolejnych okresach sprawozdawczych oraz dokonywać ewentualnych aktualizacji jej wartości zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości.

5 AKTYWA FINANSOWE

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe będące instrumentami zabezpieczającymi (rachunkowość zabezpieczeń)	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50	20 171 374,50
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50	20 171 374,50
	- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20 171 374,50	20 171 374,50
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	0,00	9 999 491,69
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	0,00	9 999 491,69
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	0,00	9 999 491,69
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	20 171 374,50	30 170 866,19
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X		X			0,00
	wycenione w skorygowanej cenie nabycia							0,00
3.2.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	20 171 374,50	30 170 866,19

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe będące instrumentami zabezpieczającymi (rachunkowość zabezpieczeń)	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	20 171 374,50	30 170 866,19
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	20 171 374,50	30 170 866,19
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktywa finansowe na koniec okresu	0,00	0,00	9 999 491,69	0,00	0,00	20 171 374,50	30 170 866,19

RYZKO KREDYTOWE - MAKSYMALNA KWOTA STRATY, NA JAKĄ NARAŻONA JEST JEDNOSTKA		
Lp	Wyszczególnienie	Maksymalna strata
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	0,00
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	9 999 491,69
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00
5.	Należności z tytułu dostaw i usług	56 498 912,56
6.	Pozostałe należności	2 047 752,05
7.	Zobowiązania warunkowe	12 700 000,00
	Razem	81 246 156,30

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka posiada aktywa finansowe obejmujące udziały w jednostce zależnej, krótkoterminowe papiery wartościowe oraz środki pieniężne.

Do długoterminowych aktywów finansowych Spółka zalicza udziały w jednostce zależnej o wartości 20 171 374,50 zł, które zostały ujęte w cenie nabycia. Do krótkoterminowych aktywów finansowych zaliczono obligacje o wartości 9 999 491,69 zł, utrzymywane w celu zarządzania bieżącą płynnością finansową Spółki, oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 8 215 824,42 zł (29 259 350,46 zł w poprzednim roku obrotowym).

Aktywa finansowe Spółki wyceniane są zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, tj. udziały w jednostkach zależnych w cenie nabycia, obligacje według zamortyzowanego kosztu, a środki pieniężne według wartości nominalnej.

Spółka nie identyfikuje istotnych koncentracji ryzyka związanego z posiadanymi aktywami finansowymi. Ryzyko kredytowe związane z obligacjami oceniane jest jako ograniczone, natomiast środki pieniężne utrzymywane są w renomowanych instytucjach finansowych. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje poziom ryzyka związanego z posiadanymi aktywami finansowymi.

6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW.**KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO ZAPASÓW**

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa zapasów	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa zapasów
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	750 000,00	0,00	750 000,00	600 000,00	0,00	600 000,00
	Razem	750 000,00	0,00	750 000,00	600 000,00	0,00	600 000,00

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. oraz w roku poprzednim Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów, gdyż nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę ich wartości.

7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	361 774,01	0,00	361 774,01	1 118 807,80	0,00	1 118 807,80
	Razem	361 774,01	0,00	361 774,01	1 118 807,80	0,00	1 118 807,80

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	63 700 563,52	2 285 654,43	61 414 909,09	45 536 241,17	574 108,94	44 962 132,23
3.1.	- z tytułu dostaw i usług	56 519 287,17	20 374,61	56 498 912,56	42 694 844,03	2 322,57	42 692 521,46
3.2.	- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpiec. społ. i zdrow.	2 868 244,49	0,00	2 868 244,49	243 754,00	0,00	243 754,00
3.3.	- inne	4 018 087,82	2 000 314,75	2 017 773,07	2 498 645,34	508 213,11	1 990 432,23
3.4.	- dochodzone na drodze sądowej	294 944,04	264 965,07	29 978,98	98 997,80	63 573,26	35 424,54
	Razem	63 700 563,52	2 285 654,43	61 414 909,09	45 536 241,17	574 108,94	44 962 132,23

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka wykazuje należności z tytułu podatku u źródła (WHT), powstałe głównie w związku z podatkiem pobranym od wypłat dywidend.

Postępowania dotyczące zwrotu podatku u źródła pozostają w toku, a terminy ich rozpatrzenia ulegają wydłużeniu ze względu na charakter spraw.

W odniesieniu do części należności Spółka zawarła porozumienie z byłym akcjonariuszem, zgodnie z którym w przypadku nieuzyskania zwrotu podatku od organów podatkowych, akcjonariusz zobowiązany jest do zwrotu równowartości podatku. Rozliczenie wynikające z porozumienia przewidziane jest na 2027 rok i ma charakter warunkowy.

Uwzględniając powyższe okoliczności, w tym istniejące mechanizmy ograniczające ryzyko oraz dotychczasowy przebieg postępowań, w ocenie Zarządu nie zachodzą przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego na dzień bilansowy. Jednocześnie Spółka wskazuje, że ostateczny termin oraz sposób odzyskania środków uzależnione są od rozstrzygnięć organów podatkowych oraz realizacji warunków porozumienia.

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PRZEKROJU PRZEDZIAŁÓW PRZETERMINOWANIA WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	713 064,29	20 374,61	692 689,68	897 770,29	2 322,57	897 770,29
1.1.	- do 1 miesiąca	168 394,37	0,00	168 394,37	434 532,38	0,00	434 532,38
1.2.	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	98 164,36	0,00	98 164,36	326 221,05	0,00	326 221,05
1.3.	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	215 789,70	0,00	215 789,70	136 322,32	0,00	136 322,32
1.4.	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	225 621,41	15 280,16	210 341,25	2 363,28	1 668,74	694,54
1.5.	- powyżej 12 miesięcy	5 094,45	5 094,45	0,00	653,83	653,83	0,00
2.	Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	55 806 222,88	0,00	55 806 222,88	41 794 751,17	0,00	41 794 751,17
	Razem	56 519 287,17	20 374,61	56 498 912,56	42 692 521,46	2 322,57	42 692 521,46

ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM					
Lp	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące:			należności ogółem
		należności długoterminowe	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności krótkoterminowe	
1.	Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	0,00	2 322,57	571 786,37	574 108,94
2.	Zwiększenie odpisów (tytuły):	0,00	19 287,25	1 726 699,69	1 745 986,94
2.1.	- odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	0,00	19 287,25	1 726 699,69	1 745 986,94
3.	Zmniejszenie odpisów (tytuły):	0,00	1 235,21	33 206,25	34 441,46
3.1.	- odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	0,00	1 235,21	33 206,25	34 441,46
3.2.	- odpisy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0,00	20 374,61	2 265 279,81	2 285 654,42

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁGOTERMINOWYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	1 118 807,80	0,00	1 118 807,80	2 039 748,06	0,00	2 039 748,06
	Razem	1 118 807,80	0,00	1 118 807,80	2 039 748,06	0,00	2 039 748,06

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	47 310 576,66	574 108,94	46 736 467,72	50 872 537,42	526 063,67	50 346 473,75
3.1.	- z tytułu dostaw i usług	44 469 179,52	2 322,57	44 466 856,95	48 700 055,04	1 907,92	48 698 147,12
3.2.	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	243 754,00	0,00	243 754,00	186 053,40	0,00	186 053,40
3.3.	- inne	2 498 645,34	508 213,11	1 990 432,23	1 794 453,87	366 334,08	1 428 119,79
3.4.	- dochodzone na drodze sądowej	98 997,80	63 573,26	35 424,54	191 975,11	157 821,67	34 153,44
	Razem	47 310 576,66	574 108,94	46 736 467,72	50 872 537,42	526 063,67	50 346 473,75

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PRZEKROJU PRZEDZIAŁÓW PRZETERMINOWANIA W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	897 770,29	2 322,57	897 770,29	2 687,20	1 907,92	779,28
1.1.	- do 1 miesiąca	434 532,38	0,00	434 532,38	0,00	0,00	0,00
1.2.	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	326 221,05	0,00	326 221,05	0,00	0,00	0,00
1.3.	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	136 322,32	0,00	136 322,32	0,00	0,00	0,00
1.4.	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	2 363,28	1 668,74	694,54	2 687,20	1 907,92	779,28
1.5.	- powyżej 12 miesięcy	653,83	653,83	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	43 569 086,66	0,00	43 569 086,66	48 697 367,84	0,00	48 697 367,84
	Razem	44 466 856,95	2 322,57	44 466 856,95	48 700 055,04	1 907,92	48 698 147,12

ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM					
Lp	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące:			należności ogółem
		należności długoterminowe	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności krótkoterminowe	
1.	Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	0,00	1 907,92	524 155,75	526 063,67
2.	Zwiększenie odpisów (tytuły):	0,00	8 470,31	176 910,56	185 380,87
2.1.	- odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	0,00	8 470,31	176 910,56	185 380,87
3.	Zmniejszenie odpisów (tytuły):	0,00	8 055,66	129 279,94	137 335,60
3.1.	- odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	0,00	8 055,66	129 279,94	137 335,60
3.2.	- odpisy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0,00	2 322,57	571 786,37	574 108,94

8 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

SPECYFIKACJA ROZLICZEN MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH					
Lp	Wyszczególnienie	na dzień			
		31.12.2025		31.12.2024	
		długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 905 797,00	0,00	9 789 337,00	0,00
2.	Ubezpieczenia	0,00	48 821,48	0,00	40 605,14
3.	Licencje - antywirus	0,00	92 688,59	0,00	141 157,55
4.	Oracle - support	0,00	36 596,22	0,00	32 934,50
5.	Bazy danych	0,00	68 981,41	0,00	166 974,01
6.	Pozostałe	0,00	198 328,94	0,00	92 286,25
	Razem	12 905 797,00	445 416,63	9 789 337,00	473 957,44

SPECYFIKACJA INNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH BIERNYCH					
Lp	Wyszczególnienie	na dzień			
		31.12.2025		31.12.2024	
		długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe
1.	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00

9 KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Liczba akcji / udziałów	5 000	5 000
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	100,00	100,00
3.	Kapitał podstawowy	500 000,00	500 000,00

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
1.	Akcje zwykłe		5 000	500 000,00	
		Razem	5 000	500 000,00	

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	VIENNA LIFE TUNŽ S.A. VIENNA INSURANCE GROUP	2 441	48,82%	2 441	48,82%
2.	Phishares sp. z o.o.	364	7,28%	364	7,28%
3.	Marcin i Justyna Kaczmarek Fundacja Rodzinna	1 000	20,00%	1 000	20,00%
4.	Paweł i Magdalena Kasica Fundacja Rodzinna	500	10,00%	500	10,00%
5.	Marcin Mierkowski	25	0,50%	25	0,50%
6.	Fundacja Rodzinna Marcina Mierkowskiego	55	1,10%	55	1,10%
7.	Fundacja Rodzinna Society	175	3,50%	175	3,50%
8.	Fundacja Michała Chrzęszcza Fundacja Rodzinna	150	3,00%	150	3,00%
9.	Fundacja Norberta Dery Fundacja Rodzinna	80	1,60%	80	1,60%
10.	Przemysław Florek	15	0,30%	15	0,30%
11.	Edwin Glinkowski	20	0,40%	20	0,40%
12.	Łukasz Józefowicz	50	1,00%	50	1,00%
13.	Adrian Olszewski	15	0,30%	15	0,30%
14.	Albert Opoka	45	0,90%	45	0,90%
15.	Krzysztof Zaremba	20	0,40%	20	0,40%
16.	Tomasz Zientkowski	25	0,50%	25	0,50%
17.	Tomasz Jaszczak	10	0,20%	10	0,20%
18.	Marcin Grzywacz	10	0,20%	10	0,20%
	Razem	5 000	100,00%	5 000	100,00%

W dniu 13 marca 2025 roku, po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group sfinalizowało transakcję nabycia 48,82% akcji Phinance S.A., w tym wszystkie akcje dotychczasowego inwestora Aegon Growth Capital Fund I GP B.V. Celem transakcji jest zacieśnienie współpracy w zakresie dystrybucji produktów finansowych, przy zachowaniu niezależności operacyjnej Phinance S.A.

10 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

Nie dotyczy

11 KAPITAŁ REZERWOWY

SPECYFIKACJA KAPITAŁU REZERWOWEGO			
1.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	2 043 809,47	3 119 643,06
2.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	-1 075 833,59
2.1.	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- udzielenie pożyczek na zakup akcji	0,00	0,00
2.2.	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 075 833,59
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	1 075 833,59
3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 043 809,47	2 043 809,47

12 REZERWY

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem	
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy		inne
1.	Stan rezerw na początek okresu	63 102,81	0,00	0,00	403 541,21	0,00	466 644,02
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	14 271,45	0,00	0,00	103 557,69	0,00	117 829,14
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	14 271,45	0,00	0,00	103 557,69	0,00	117 829,14
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	77 374,26	0,00	0,00	507 098,90	0,00	584 473,16
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	77 374,26	0,00	0,00	507 098,90	0,00	584 473,16

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem	
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	restrukturyza-cję		inne
1.	Stan rezerw na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	44 803 598,06	44 803 598,06
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	10 915 824,01	10 915 824,01
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00		0,00	10 915 824,01	10 915 824,01
	- rezerwa z tyt. prowizji do zwrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	7 513 409,72	7 513 409,72
	- rezerwa z tyt. wypłaty premii	0,00	0,00	0,00	0,00	3 310 596,29	3 310 596,29
	- rezerwa z tyt. kontroli ZUS					91 818,00	91 818,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	2 296 681,97	2 296 681,97
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	2 296 681,97	2 296 681,97
	- rezerwa z tyt. wypłaty premii	0,00	0,00	0,00	0,00	2 296 681,97	2 296 681,97
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	53 422 740,10	53 422 740,10
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rezerwy z tytułu przyszłych korekt przychodów prowizyjnych (tzw. rezerwy LAPS) tworzone są w związku z ryzykiem wcześniejszego zakończenia umów ubezpieczenia (storno) oraz związanym z tym obowiązkiem zwrotu części wynagrodzenia prowizyjnego. Rezerwy te stanowią istotny element szacunków księgowych Spółki i mają bezpośredni wpływ na wynik finansowy.

Wysokość rezerwy ustalana jest przy zastosowaniu modeli statystycznych, opartych na analizie danych historycznych dotyczących zachowań klientów, w szczególności wskaźników rezygnacji (lapse/storno), oraz aktualnych trendów sprzedażowych. Modele uwzględniają również specyfikę poszczególnych produktów, kanałów dystrybucji oraz okresów obowiązywania umów. Przyjęte założenia są regularnie weryfikowane i aktualizowane w oparciu o bieżące dane oraz obserwowane zmiany w otoczeniu rynkowym.

Spółka przeprowadza okresowy backtesting przyjętych modeli, polegający na porównaniu wcześniej oszacowanych rezerw z ich rzeczywistą realizacją. Wyniki tych analiz wskazują na adekwatność stosowanych metod szacowania. Jednocześnie Zarząd Spółki monitoruje poziom odchylenia pomiędzy wartościami szacowanymi a rzeczywistymi i uwzględnia je przy aktualizacji założeń modelowych.

Ze względu na charakter rezerwy oraz brak możliwości jednoznacznego określenia momentu realizacji poszczególnych zobowiązań, rezerwa nie jest dzielona na część krótko- i długoterminową. Pomimo zastosowania zaawansowanych metod analitycznych i wykorzystania najlepszych dostępnych danych, faktyczna realizacja rezerw może różnić się od przyjętych szacunków, w szczególności w przypadku istotnych zmian warunków rynkowych, zachowań klientów lub struktury sprzedawanych produktów.

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:				Rezerwy ogółem	
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy		inne
1.	Stan rezerw na początek okresu	40 740,10	0,00	0,00	363 833,83	0,00	404 573,93
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	22 362,71	0,00	0,00	39 707,38	0,00	62 070,09
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	22 362,71	0,00	0,00	39 707,38	0,00	62 070,09
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	63 102,81	0,00	0,00	403 541,21	0,00	466 644,02
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	63 102,81	0,00	0,00	403 541,21	0,00	466 644,02

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W POPRZEDNIM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gospodarczych w toku	naprawy gwarancyjne	restrukturyzacja	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	47 735 800,02	47 735 800,02
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	2 296 681,96	2 296 681,96
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00		0,00	2 296 681,96	2 296 681,96
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	6 313 697,86	6 313 697,86
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	0,00	0,00	0,00	0,00	6 313 697,86	6 313 697,86
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	43 718 784,12	43 718 784,12
4.1.	- długoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	0,00	0,00	0,00	43 718 784,12	43 718 784,12

13 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe będące instrumentami zabezpieczającymi (rachunkowość zabezpieczeń)	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.3.	wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	wycenione w wartości godziwej			X	0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia				0,00
3.3.	wycenione w cenie nabycia				0,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe będące instrumentami zabezpieczającymi (rachunkowość zabezpieczeń)	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania finansowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- zbycie / spłata	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Zobowiązania finansowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	wobec pozostałych jednostek	0,00	10 000 000,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	0,00	10 000 000,00	0,00	0,00	0,00

W 2025 roku Spółka otrzymała środki pieniężne w łącznej kwocie 10 000 000 zł na podstawie umowy z partnerem biznesowym, regulującej zasady dodatkowego wynagradzania Spółki za osiągnięcie określonych parametrów sprzedażowych. Otrzymane środki mają charakter warunkowy i są powiązane z realizacją uzgodnionych celów biznesowych w zakresie dystrybucji produktów.

Zgodnie z postanowieniami umowy, prawo Spółki do zatrzymania otrzymanych środków uzależnione jest od osiągnięcia określonych poziomów sprzedaży oraz spełnienia dodatkowych warunków jakościowych. W określonych przypadkach, w szczególności w przypadku niespełnienia warunków umownych lub wystąpienia nieprawidłowości w realizacji umów z klientami, całość lub część otrzymanych środków może podlegać zwrotowi.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada bezwarunkowego prawa do zatrzymania otrzymanych środków, w związku z czym, zgodnie z zasadą ostrożności wynikającą z ustawy o rachunkowości, kwota ta została ujęta jako zobowiązanie. Zobowiązanie to zostało zaprezentowane w pozycji „inne zobowiązania długoterminowe”, gdyż jego rozliczenie uzależnione jest od realizacji warunków umownych w kolejnych okresach sprawozdawczych, a przewidywany termin jego rozliczenia przypada po okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym zgodnie z założeniami umownymi proces rozliczenia rozpocznie się nie wcześniej niż w 2027 roku. Otrzymane środki nie spełniają na dzień bilansowy warunków ujęcia jako przychód ani rozliczenia międzyokresowe przychodów, w związku z czym zostały ujęte jako zobowiązanie.

Z uwagi na charakter zobowiązania, które nie wynika z typowych transakcji handlowych ani finansowych, zostało ono zaprezentowane w pozycji „inne zobowiązania”. Umowa przewiduje standardowe mechanizmy zabezpieczające interesy stron, typowe dla tego rodzaju transakcji. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki nie identyfikuje ryzyk wskazujących na konieczność ujęcia dodatkowych zobowiązań ponad wykazaną kwotę oraz będzie monitorować realizację warunków umownych w kolejnych okresach sprawozdawczych.

14 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Spółka nie dokonuje transakcji zakupu i sprzedaży towarów i usług w walutach obcych i nie jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut.

Spółka minimalizuje ryzyko kredytowe, na które jest narażona poprzez dokonywanie transakcji handlowych i finansowych wyłącznie z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Ponadto Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz dłużników w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców).

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Spółka jest również narażona na ryzyko zwrotów prowizji do partnerów (zakładów ubezpieczeń i instytucji finansowych), wynikające z rezygnacji klientów z zawartych umów. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka tworzy odpowiednie rezerwy oraz stosuje mechanizmy wstrzymywania części prowizji należnych agentom.

Dodatkowo Spółka identyfikuje ryzyko reklamacji klientów, które może skutkować koniecznością zwrotu wynagrodzenia lub poniesienia dodatkowych kosztów. Ryzyko to jest monitorowane poprzez analizę zgłoszeń reklamacyjnych oraz odpowiednie kształtowanie procesów sprzedażowych i jakości obsługi.

W związku z prowadzoną działalnością pośrednictwa finansowego Spółka jest narażona na ryzyko regulacyjne, wynikające ze zmian przepisów prawa oraz wymogów nadzorczych. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez bieżące monitorowanie zmian regulacyjnych, współpracę z doradcami zewnętrznymi oraz dostosowywanie swoich procedur i modeli biznesowych do obowiązujących wymogów.

15 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Nie dotyczy

16 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Zobowiązania Spółki zabezpieczone są na majątku jednostki, w szczególności w formie zabezpieczeń ustanowionych na nieruchomościach będących własnością Spółki.

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań objętych zabezpieczeniem wynosi 27 200 0000 zł. Zabezpieczenia mają charakter standardowy dla tego rodzaju zobowiązań i nie odbiegają od warunków rynkowych

17 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, RÓWNIEŻ WEKSLOWE			
Lp	Rodzaj zobowiązania	na dzień	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych (tytuły):	0,00	0,00
2.	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek stowarzyszonych (tytuły):	0,00	0,00
3.	Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek (tytuły):	12 700 000,00	6 700 000,00
3.1.	- gwarancje	6 700 000,00	6 700 000,00
3.2.	- kredyt w rachunku bieżącym	6 000 000,00	-
Razem		12 700 000,00	6 700 000,00

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - SPECYFIKACJA					
Lp	Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	kwota na dzień	
				31.12.2025	31.12.2024
1.	Umowa nr K01320/18 z dnia 19.12.2018 zawarta z Santander Bank Polska S.A.	gwarancja dla PZUnŻ S.A.	zabezpieczenie zobowiązania	1 000 000,00	1 000 000,00
2.	Umowa nr DOK2945GWB22KW z dnia 27.07.2022 zawarta z Santander Bank Polska S.A.	gwarancja dla Vienna Life TUnŻ S.A.	zabezpieczenie zobowiązania	5 000 000,00	5 000 000,00
3.	Umowa nr DOK1208GWB23WS z dnia 27.06.2023 r zawarta z Santander Bank Polska S.A.	gwarancja dla TUIR WARTA S.A.	zabezpieczenie zobowiązania	700 000,00	700 000,00
4.	Umowa o Multiliniję z dnia 24.04.2025 zawarta z Santander Bank Polska S.A.	-	zabezpieczenie bieżącej płynności	6 000 000,00	-
Razem				12 700 000,00	6 700 000,00

Spółka w latach 2020–2023 współpracowała z podmiotami z grupy HRE w zakresie dystrybucji produktów inwestycyjnych opartych o rynek nieruchomości, kierowanych do klientów indywidualnych.

Spółka pełniła rolę dystrybutora tych produktów i nie była stroną umów zawieranych przez klientów. Produkty oferowane we współpracy z Grupą HRE stanowiły ograniczoną część działalności Spółki.

W związku z prowadzoną działalnością dystrybucyjną Spółka otrzymywała reklamacje dotyczące procesu sprzedaży. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie toczą się postępowania sądowe ani inne postępowania o istotnym charakterze związane z tym obszarem.

Spółka jest stroną postępowań sądowych dotyczących decyzji wydanych przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS). Spółka nie zgadza się z wydanymi decyzjami i złożyła odwołania, które są przedmiotem postępowań sądowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego część postępowań pozostaje w toku. Jednocześnie Spółka uzyskała prawomocny wyrok sądowy rozstrzygający jedną ze spraw na jej korzyść. W wyroku z dnia 29 października 2025 r. Sąd zmienił decyzje ZUS w całości, uznając stanowisko Spółki za zasadne.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała utworzoną rezerwę na pokrycie potencjalnych zobowiązań wynikających z decyzji ZUS. Zarząd, uwzględniając aktualny stan postępowań oraz dostępne informacje, uznaje poziom rezerwy za adekwatny.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd Spółki nie zidentyfikował istotnych ryzyk wymagających ujęcia rezerwy lub ujawnienia zobowiązań warunkowych.

18 INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁÓW WŁASNYCH

18.1. Proponowany podział wyniku finansowego

PROPONOWANY PODZIAŁ WYNIKU FINANSOWEGO (ZYSK)		
Lp	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Wynik do podziału, w tym:	21 928 719,74
1.1.	- wynik finansowy za bieżący okres sprawozdawczy	21 928 719,74
1.2.	- nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	0,00
2.	Proponowany podział (tytuły):	21 928 719,74
2.1.	- dywidenda	21 928 719,74

19 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	290 849 641,09	231 268 236,22
1.1.	- wyroby	0,00	0,00
1.2.	- usługi	290 849 641,09	231 268 236,22
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	0,00	0,00
	Razem	290 849 641,09	231 268 236,22

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	290 849 641,09	231 268 236,22
1.1.	- kraj	290 849 641,09	231 268 236,22
1.2.	- eksport	0,00	0,00
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	0,00	0,00
	Razem	290 849 641,09	231 268 236,22

20 KOSZTY RODZAJOWE

KOSZTY WG RODZAJU			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Amortyzacja	1 906 672,49	1 922 121,02
2.	Zużycie materiałów i energii	565 417,83	502 958,42
3.	Usługi obce	214 941 179,38	171 509 423,93
4.	Podatki i opłaty	169 684,56	94 497,38
5.	Wynagrodzenia	38 884 398,70	31 809 796,14
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 774 966,76	3 739 972,17
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 639 331,57	1 197 473,41
8.	Koszty wg rodzaju	261 881 651,29	210 776 242,47
9.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
10.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0,00	0,00
11.	Koszty sprzedaży (-)	0,00	0,00
12.	Koszty zarządu (-)	0,00	0,00
13.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	261 881 651,29	210 776 242,47

21 PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z UMOWAMI O BUDOWĘ

Nie dotyczy

22 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

22.1. Pozostała działalność operacyjna

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	- przychody ze zbycia (+)	0,00	0,00
	- wartość netto zbytych aktywów (-)	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
4.	Inne przychody operacyjne (tytuły):	1 015 590,39	1 067 261,97
	- inne	1 015 590,39	1 067 261,97
5.	Razem pozostałe przychody operacyjne	1 015 590,39	1 067 261,97

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 755 471,87	185 380,87
	- należności	1 755 471,87	185 380,87
3.	Inne koszty operacyjne (tytuły):	565 278,17	54 165,67
	- inne	565 278,17	54 165,67
4.	Razem pozostałe koszty operacyjne	2 320 750,04	239 546,54

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły w 2025 roku w porównaniu do roku ubiegłego, głównie w związku z ujęciem wyższych odpisów aktualizujących należności. Istotny poziom odpisów aktualizujących w okresie sprawozdawczym wynika przede wszystkim z rozpoznania odpisów wobec kilku Współpracowników, u których poziom zwrotów prowizji istotnie przewyższał bieżące wynagrodzenie, ograniczając możliwość ich rozliczenia. Dodatkowo Spółka utworzyła odpis dotyczący części należności od jednego z partnerów biznesowych objętej porozumieniem ratalnym, w związku z oceną ryzyka odzyskiwalności pozostałej (niespłaconej) części należności. Odpisy te stanowią szacunek dokonany na dzień bilansowy i zostały ujęte w wyniku bieżącego okresu sprawozdawczego.

22.2. Działalność finansowa

PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI							
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	371 948,15	2 345,46	0,00	0,00	0,00	374 293,61
	- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pożyczki udzielone i należności własne	79 978,67	2 345,46	0,00	0,00	0,00	82 324,13
	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	291 969,48	0,00	0,00	0,00	0,00	291 969,48
	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne aktywa (niefinansowe)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	371 948,15	2 345,46	0,00	0,00	0,00	374 293,61

INNE PRZYCHODY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	528,92	338,47
	Razem inne przychody finansowe	528,92	338,47

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI						
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	94 236,28	0,00	0,00	0,00	94 236,28
	Razem	94 236,28	0,00	0,00	0,00	94 236,28

INNE KOSZTY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.1.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	154 380,03	10 341,72
1.2.	Inne	0,00	2 866,55
	Razem inne koszty finansowe	221 064,66	13 208,27

23 PRZYCHODY I KOSZTY O NADZWYCZANEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Nie dotyczy

24 PODATEK DOCHODOWY

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

24.1. Bieżący podatek dochodowy

ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY				
Lp	Wyszczególnienie	Podstawa prawna (art. UPDOP)	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Zysk (strata) brutto za rok		27 722 351,74	20 710 808,34
2.	Przychody zwolnione z opodatkowania *		8 456 342,82	7 355 863,81
	Rozwiązanie rezerwy na wynagrodzenia		1 323 451,89	1 675 377,62
	Rozwiązanie rezerwy z tyt. wstrzymanej prowizji		939 921,33	1 006 994,61
	Rozwiązanie rezerwy z tyt. wypłaty premii za wynik na sprzedaży		3 752 448,06	2 472 126,66
	Rozwiązanie rezerwy dot. konkursów roku poprzedniego		2 400 250,00	1 872 270,00
	Rozwiązanie rezerwy z tyt. wypłaconej prowizji		-436 286,65	-97 280,36
	Rozwiązanie rez. urlopowej		403 541,24	363 833,86
	Rozwiązanie rez. emerytalnej		63 102,81	40 740,10
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
	Różnice kursowe		0,00	0,00
	Rozwiązanie rezerwy na reklamacje		0,00	21 801,32
	Pozostałe		9 914,14	0,00
		1	1	1
3.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w bieżącym roku **		10 347 581,85	13 698 400,00
	Rezerwa na wypłaty z tyt. LAPS i rezerwy storno		0,00	4 032 107,46
	Bonusy prowizyjne z roku poprzedniego do otrzymania		8 142 335,48	4 762 622,07
	Prowizja do zwrotu		2 179 717,84	4 903 670,47
	Niezapłacone noty obciążeniowe		25 528,53	0,00
		1	1	1
4.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w przychodach rachunkowych lat ubiegłych **		4 803 046,42	5 094 585,59
	Otrzymane bonusy roku poprzedniego		4 786 794,37	5 094 585,59
	Pozostałe		16 252,05	0,00
		1	1	1
5.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *		2 380 599,20	2 528 904,60
	Koszty reprezentacji		321 351,41	727 173,02
	Amortyzacja		8 321,65	7 628,20
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 257 956,26	185 380,87
	Oplaty PFRON		120 105,00	100 105,00
	Świadczenia dla pracowników		46 092,90	39 108,70
	Spisanie należności nieściągalnych/przebrane sprawy sądowe		34 975,24	60 241,41
	Ubezpieczenia pojazdów		16 914,10	19 459,45
	Kary umowne		8 540,71	0,00
	Rezerwa z tyt. reklamacji		100 000,00	0,00
	Darowizny		67 600,00	0,00
	Rezerwa z tyt. kontroli ZUS odsetki i koszt pracownika		91 818,00	759 097,29
	Odsetki od zaległości podatkowych		66 684,63	584 781,00
	Ujemne różnice kursowe		145 800,01	3 864,31
	Pozostałe		94 439,29	42 065,35
		1	1	1
6.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku **		22 441 166,20	15 488 994,52
	Rezerwa na niewypłacone prowizje		2 022 959,61	1 416 756,17
	Niezapłacone wynagrodzenia		1 692 110,80	1 358 051,89
	Rezerwa na wypłaty z tyt. LAPS i rezerwy storno		6 690 890,70	4 863 703,94
	Rezerwa z tyt. wypłaty premii za wynik na sprzedaży		5 060 107,04	3 626 098,06
	Rezerwa z tyt. wstrzymanej prowizji		2 432 498,52	894 142,23
	Rezerwa na nagrody w konkursach		3 341 303,23	2 536 450,00
	Rezerwa na niewykorzystane urlopy		507 098,93	403 541,24
	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		497 515,61	0,00
	Rezerwa emerytalna		77 374,26	63 102,81
	Rezerwa z tyt. kontroli ZUS		0,00	325 716,65
	Rezerwa z tyt. odszkodowania - sprawa sądowa		40 404,00	0,00
	Badanie sprawozdania finansowego		78 903,50	0,00
	Niezapłacone noty uznaniowe		0,00	1 431,53
		1	1	1
7.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w kosztach księgowych w latach ubiegłych **		0,00	67 476,93
	Zobowiązania z tyt. leasingów		0,00	63 878,49
	Pozostałe		0,00	3 598,44
		1	1	1
8.	Strata z lat ubiegłych, w tym z roku:		0,00	0,00
		1	1	1
9.	Inne zmiany podstawy opodatkowania		-108 016,25	0,00
	Darowizny		-67 600,00	0,00
	Ulga B+R		-40 416,25	0,00
		1	1	1
10.	Podstawa opodatkowania		38 435 222,64	22 701 552,31
11.	Podatek dochodowy wg stawki		7 302 692,00	4 313 294,00
12.	Odczyczenia od podatku		0,00	0,00

* trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

** przejściowe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

24.2. Odroczony podatek dochodowy

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2025	31.12.2024	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Koszty naliczonych prowizji	651 862,00	454 020,00	-197 842,00	598 653,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa z tyt. wstrzymanej prowizji	806 744,00	523 154,00	-283 590,00	33 876,00	0,00	0,00
3.	Rezerwa na zwrot prowizji z tyt. LAPS i rezerwa storno	9 297 747,00	7 217 551,00	-2 080 196,00	317 519,00	0,00	0,00
4.	Zobowiązania z tytułu leasingu	0,00	0,00	0,00	12 137,00	0,00	0,00
5.	Nierozliczone noty uznaniowe	3 428,00	15 149,00	11 721,00	248,00	0,00	0,00
6.	Rezerwa z tyt. wypłaty premii	961 420,00	688 959,00	-272 461,00	-223 008,00	0,00	0,00
7.	Rezerwa z tyt. nagród w konkursach	634 848,00	481 926,00	-152 922,00	-126 195,00	0,00	0,00
8.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	111 050,00	88 662,00	-22 388,00	-11 792,00	0,00	0,00
9.	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	321 501,00	258 030,00	-63 471,00	136 288,00	0,00	0,00
10.	Rezerwa z tyt. kontroli ZUS	7 677,00	61 886,00	54 209,00	-61 886,00	0,00	0,00
11.	Rezerwa z tyt. odszkodowania	14 992,00	0,00	-14 992,00	0,00	0,00	0,00
12.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	94 528,00	0,00	-94 528,00	0,00	0,00	0,00
13.	Rezerwa z tyt. badania sprawozdania finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Razem	12 905 797,00	9 789 337,00	(3 116 460,00)	675 840,00	0,00	0,00

REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych - różnica pomiędzy podatkową a bilansowa wartością:	stan rezerwy w bilansie na dzień		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2025	31.12.2024	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024	od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Należności z tyt. LAPS i rezerwa storno	2 422 447,00	1 613 520,00	808 927,00	-475 521,00	0,00	0,00
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zwroty z tytułu naliczonych prowizji	418 816,00	261 869,00	156 947,00	42 015,00	0,00	0,00
4.	Bonusy prowizyjne za do otrzymania	1 547 043,00	904 898,00	642 145,00	-169 863,00	0,00	0,00
5.	Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	446,00	1 065,00	-619,00	916,00	0,00	0,00
	Razem	4 388 752,00	2 781 352,00	1 607 400,00	(602 453,00)	0,00	0,00

Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczonea	(1 509 060,00)	73 387,00
---	----------------	-----------

Na dzień 31 grudnia 20245 roku Zarząd Spółki ocenił, że realizacja nadwyżki aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest realna i oszacowany składnik aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego został ujęty w bilansie.

25 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy

26 INFORMACJE DODATKOWE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	Środki pieniężne w kasie	7,59	174,05
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8 215 816,83	29 259 176,41
3.	Inne środki pieniężne	1 000,00	0,00
4.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	8 216 824,42	29 259 350,46
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	0,00	0,00
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	0,00	0,00
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	8 216 824,42	29 259 350,46

Z powyższej kwoty na dzień 31 grudnia 2025 roku na rachunku VAT znajdowało się 4.571,67 zł (31 grudnia 2024 roku: 26.297,30 zł), które można wykorzystać wyłącznie zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o podatku od towarów i usług (co stanowi ograniczenie możliwości wykorzystania środków pieniężnych).

UZGODNIENIE ZMIAN STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI Z BILANSU ZE ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.1.	Zmiana stanu należności wykazana w bilansie	-15 695 743,09	6 305 281,80
1.2.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu otrzymanych dywidend	0,00	0,00
1.3.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
1.4.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
1.	Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	-15 695 743,09	6 305 281,80
2.1.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w bilansie	19 648 799,61	4 216 113,63
2.2.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-812 015,98	-216 294,77
2.3.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	0,00	0,00
2.4.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.5.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu niewypłaconych dywidend	0,00	0,00
2.6.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
2.8.	Korekta – warunkowo otrzymane środki pieniężne	-10 000 000,00	0,00
2.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	8 836 783,63	3 999 818,86
3.1.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie	3 087 919,19	-514 171,82
3.2.	Korekta o uzyskane dotacje	0,00	0,00
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływów pieniężnych	3 087 919,19	-514 171,82
4.	Inne korekty razem	10 000 000,00	0,00

W pozycji „inne korekty” w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej Spółka wykazała w szczególności wpływ środków pieniężnych otrzymanych na podstawie umowy z partnerem biznesowym, związanej z realizacją przyszłych celów sprzedażowych.

Otrzymane środki mają charakter warunkowy i zostały ujęte w bilansie jako zobowiązanie, w związku z brakiem bezwarunkowego prawa Spółki do ich zatrzymania na dzień bilansowy. Z uwagi na fakt, że przepływ ten nie stanowi finansowania w rozumieniu klasycznych instrumentów finansowych, lecz jest powiązany z podstawową działalnością operacyjną Spółki, został on zaprezentowany w ramach przepływów z działalności operacyjnej.

Ujęcie to ma na celu właściwe odzwierciedlenie ekonomicznego charakteru transakcji oraz zapewnienie spójności pomiędzy przepływami pieniężnymi a charakterem działalności Spółki.

27 KURSY WALUTOWE

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2025	31.12.2024
1.	EUR / PLN	4,2267	4,2730

28 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Pracownicy umysłowi	84,17	74,45
2.	Pracownicy fizyczni	0	0
3.	Pracownicy ogółem	84,17	74,45

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. wyniosło 84,17 osób (74,45 osób w roku poprzednim) i obejmuje wyłącznie osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę.

Model działalności Spółki oparty jest w istotnym stopniu na współpracy z osobami fizycznymi na mocy umów cywilnoprawnych, które uczestniczą w procesie sprzedaży, dystrybucji produktów finansowych oraz obsługi klientów. Współpracownicy ci nie są ujmowani w przeciętnym zatrudnieniu, jednak ich działalność stanowi kluczowy element modelu operacyjnego Spółki oraz istotny czynnik generowania przychodów.

Wynagrodzenia wypłacane współpracownikom ujmowane są w kosztach działalności operacyjnej, w szczególności w pozycji usług obcych oraz wynagrodzeniach. Skala współpracy z siecią współpracowników jest dostosowana do bieżących potrzeb operacyjnych Spółki oraz charakteru prowadzonej działalności.

Uwzględniając powyższe, przeciętne zatrudnienie nie odzwierciedla w pełni całkowitej skali zaangażowania zasobów ludzkich wykorzystywanych przez Spółkę w prowadzonej działalności.

Struktura modelu operacyjnego Spółki jest typowa dla podmiotów działających w sektorze pośrednictwa finansowego.

29 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH. ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMERYTUR I PODOBNYCH ŚWIADCZEŃ DLA BYŁYCH CZŁONKÓW TYCH ORGANÓW

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Zarząd Spółki	13 214 055,46	10 471 686,95
2.	Rada Nadzorcza	5 071 078,27	4 782 623,19
	Razem	18 285 133,73	15 254 310,14

30 POŻYCZKI I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

POŻYCZKI, ZALICZKI, PORECZENIA, GWARANCJE I ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH									
Lp	Wyszczególnienie	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Kwota udzielona	Kwota spłacona	Kwota umorzona	Kwota odpisana	wartość na dzień	
				do dnia 31.12.2025				31.12.2025	31.12.2024
				1	1	1	1	1	
1.	Zarząd Spółki			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				1	1	1	1	1	
2.	Rada Nadzorcza			438 065,00	432 718,60	0,00	0,00	5 346,40	289 349,55
2.1.	- pożyczka 1	WIBOR 1Y + 3,5 pp	20.05.2027	438 065,00	432 718,60	0,00	0,00	5 346,40	289 349,55
Razem				438 065,00	432 718,60	0,00	0,00	5 346,40	289 349,55

31 WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY			
Lp	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2025	od 01.01 do 31.12.2024
1.	Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	78 903,50	55 350,00
2.	Inne usługi atestacyjne	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
5.	Łączne wynagrodzenie	78 903,50	55 350,00

32 Pominięto niektóre pozycje dodatkowych informacji i objaśnień przewidziane w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości, gdyż nie dotyczą jednostki

33 UMOWY ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Nie dotyczy

34 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nie dotyczy

35 TRANSAKCJE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Nie dotyczy

36 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy

37 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie dotyczy

38 ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM. BŁĘDY POPEŁNIONE W LATACH UBIEGŁYCH

Nie dotyczy

39 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

Zmiany prezentacyjne

BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie		Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy	Różnica
A.	AKTYWA TRWAŁE	19 098 208,62	18 445 560,62	(652 648,00)
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 926 997,50	6 926 997,50	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	610 418,32	610 418,32	0,00
III.	Należności długoterminowe	1 118 807,80	1 118 807,80	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 441 985,00	9 789 337,00	(652 648,00)
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 441 985,00	9 789 337,00	(652 648,00)
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	77 069 775,62	75 295 440,13	(1 774 335,50)
I.	Zapasy	600 000,00	600 000,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	46 736 467,72	44 962 132,23	(1 774 335,50)
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	46 736 467,72	44 962 132,23	(1 774 335,50)
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	44 466 856,95	41 431 863,11	(3 034 993,84)
	- do 12 miesięcy	43 555 272,45	40 520 278,61	(3 034 993,84)
	- powyżej 12 miesięcy	911 584,50	911 584,50	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpie. społ. i zdrow.	243 754,00	1 050 726,00	806 972,00
	c) inne	1 990 432,23	2 444 118,57	453 686,34
	d) dochodzone na drodze sądowej	35 424,54	35 424,54	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	29 259 350,46	29 259 350,46	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	473 957,44	473 957,44	0,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00	0,00
C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		96 167 984,24	93 741 000,74	(2 426 983,50)

BILANS - PASywa				
Wyszczególnienie		Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy	Różnica
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 034 603,48	19 034 603,48	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	77 133 380,76	74 706 397,26	(2 426 983,50)
I.	Rezerwy na zobowiązania	47 619 428,14	44 616 600,25	(3 002 827,90)
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 434 000,00	2 781 352,00	(652 648,00)
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	466 644,02	466 644,02	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	466 644,02	466 644,02	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	43 718 784,12	41 368 604,23	(2 350 179,90)
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	43 718 784,12	41 368 604,23	(2 350 179,90)
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	29 513 952,62	30 089 797,02	575 844,40
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	29 513 952,62	30 089 797,02	575 844,40
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 325 984,91	24 563 376,48	237 391,57
	- do 12 miesięcy	24 325 984,91	24 563 376,48	237 391,57
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	400 000,00	400 000,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 069 813,66	2 791 971,72	(277 841,94)
	h) z tytułu wynagrodzeń	1 810 511,87	1 810 511,87	0,00
	i) inne	307 642,18	523 936,95	216 294,77
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		96 167 984,24	93 741 000,74	(2 426 983,50)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
	Wyszczególnienie	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy	Różnica
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I.	Zysk (strata) netto	16 324 127,34	16 324 127,34	0,00
II.	Korekty razem	6 798 108,71	6 581 813,94	-216 294,77
1.	Amortyzacja	1 922 121,02	1 922 121,02	0,00
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	596 031,04	596 031,04	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-4 557 399,81	-7 560 227,71	-3 002 827,90
6.	Zmiana stanu zapasów	151 969,11	151 969,11	0,00
7.	Zmiana stanu należności	4 530 946,29	6 305 281,80	1 774 335,50
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 640 269,23	3 999 818,86	359 549,63
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	514 171,82	1 166 819,82	652 648,00
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	23 122 236,05	22 905 941,28	-216 294,77
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy	388 296,92	388 296,92	0,00
II.	Wydatki	1 345 008,55	1 128 713,78	-216 294,77
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 345 008,55	1 128 713,78	-216 294,77
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-956 711,63	-740 416,86	216 294,77
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	10 700 982,74	10 700 982,74	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 700 982,74	-10 700 982,74	0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	11 464 541,67	11 464 541,67	0,00
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	11 464 541,67	11 464 541,67	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	17 794 808,79	17 794 808,79	0,00
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	29 259 350,46	29 259 350,46	0,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	26 297,30	26 297,30	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
Wyszczególnienie		Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za	Różnica
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	12 363 252,43	12 363 252,43	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	12 363 252,43	12 363 252,43	0,00
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	500 000,00	500 000,00	0,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00	0,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	4 513 343,11	4 513 343,11	0,00
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-4 346 676,44	-4 346 676,44	0,00
-	Kapitał zapasowy na koniec okresu	166 666,67	166 666,67	0,00
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	3 119 643,06	3 119 643,06	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-1 075 833,59	-1 075 833,59	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	2 043 809,47	2 043 809,47	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 864 955,10	4 230 266,26	-3 634 688,84
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	12 095 221,36	12 095 221,36
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	12 095 221,36	12 095 221,36
5.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	12 095 221,36	12 095 221,36
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	7 864 955,10	7 864 955,10
	- wypłata dywidendy	0,00	4 230 266,26	4 230 266,26
5.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 864 955,10	7 864 955,10	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	7 864 955,10	7 864 955,10	0,00
5.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-7 864 955,10	-7 864 955,10	0,00
5.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	15 729 910,20	0,00	-15 729 910,20
5.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6.	Wynik netto	16 324 127,34	16 324 127,34	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	19 034 603,48	19 034 603,48	0,00
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 710 476,14	2 710 476,14	0,00

40 INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Nie dotyczy

41 WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH JEDNOSTKA POSIADA UDZIAŁY

Spółka jest jednostką dominującą w rozumieniu obowiązujących przepisów o rachunkowości w stosunku do EPRO Sp. z o.o., nad którą sprawuje kontrolę.

Szczegółowe informacje w nocy 4

42 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane finansowe Spółki jako jednostki dominującej oraz EPRO Sp. z o.o. jako jednostki zależnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami rachunkowości, z zastosowaniem zasad konsolidacji właściwych dla jednostek pozostających pod kontrolą jednostki dominującej.

43 POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

Nie dotyczy

44 NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Nie dotyczy

45 INFORMACJE INNE NIŻ WYŻEJ WYMIENIONE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA OCENĘ SYTUACJI FINANSOWEJ, MAJĄTKOWEJ ORAZ WYNIK FINANSOWY ZA OKRES OD 01.01.2025 DO 31.12.2025

Nie dotyczy

Paweł Kasica – Prezes Zarządu

Marcin Kaczmarek – Członek Zarządu

Lidia Pers – Członek Zarządu

Dorota Kowalewska – Członek Zarządu

Barbara Guźniczak – Główna Księgowa