



*Budujemy marzenia*

**Raport okresowy za I kwartał 2025 roku  
Spółki APIS S.A.  
z siedzibą w Biłgoraju**

**Biłgoraj, 14 maja 2025 r.**

## SPIS TREŚCI

### Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2. STRUKTURA AKCJONARIATU .....	3
3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	3
3.1 Bilans .....	4
3.2 Rachunek zysków i strat .....	6
3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym .....	7
3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia .....	8
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI..	9
5. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	9
6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE .....	9
7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI .....	9
8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	10
9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA .....	10
10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	10
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	10

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Firma Spółki	<b>APIS Spółka Akcyjna</b>
Kraj i adres siedziby	Polska, ul. 3 Maja 47/33, 23-400 Biłgoraj
Kraj i adres biura sprzedaży i fabryki (adres korespondencyjny Spółki)	Polska, Łazory 45, 37-413 Harasiuki
Telefon i Fax (siedziba)	T: +48 15 819 30 40
Telefon i Fax (biuro sprzedaży, fabryka)	T: +48 15 819 30 40 T: +48 15 879 10 03
Adres e-mail	<a href="mailto:biuro@apissa.pl">biuro@apissa.pl</a>
Strona www	<a href="http://www.apissa.pl">www.apissa.pl</a>
Numer REGON	141734419
Numer NIP	5661965926
Numer KRS	0000318739
Kapitał zakładowy	9.792.250,00 PLN
Zarząd	Henryk Oziębło – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Damian Pieczykolan – Przewodniczący Rady Nadzorczej Jolanta Teresa Czarny – Członek Rady Nadzorczej Anna Elżbieta Oziębło – Członek Rady Nadzorczej Maria Krystyna Machała – Członek Rady Nadzorczej

## 2. STRUKTURA AKCJONARIATU

Wartość nominalna akcji: 0,05 zł; ilość wszystkich akcji: 195.845.000; akcje serii I - 12.125.000, akcje serii J - 2.070.000, akcje serii K - 4.000.000, akcje serii L - 5.650.000, akcje serii Ł - 6.000.000, akcje serii M - 6.000.000, akcje serii N – 160.000.000).

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale i głosów na WZA
P.W. Apis Sp.j.	11.033.638	551.681,90 PLN	5,63%
Adrianna Smalska	9.360.000	468.000,00 PLN	4,78%
Pozostali akcjonariusze	175.451.362	8.772.568,10 PLN	89,59%

## 3. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Spółka prezentuje kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku.

### 3.1 Bilans

AKTYWA		31 marca 2025 roku	31 marca 2024 roku
<b>A. Aktywa trwałe</b>		<b>228 001,07</b>	<b>4 116 936,52</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>107 200,07</b>	<b>3 926 816,52</b>
1. Środki trwałe		107 200,07	3 926 816,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	548 000,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	3 139 969,03
c) urządzenia techniczne i maszyny		0,00	14 058,79
d) środki transportu		107 200,07	158 735,59
e) inne środki trwałe		0,00	66 053,11
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>74 183,00</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	74 183,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	74 183,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	74 183,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>120 801,00</b>	<b>115 937,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		120 801,00	115 937,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>		<b>13 193 158,79</b>	<b>15 905 736,42</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>10 985 577,11</b>	<b>12 332 509,16</b>
1. Materiały		298 817,05	383 695,58
2. Półprodukty i produkty w toku		1 978 270,27	11 574 205,91
3. Produkty gotowe		8 647 514,91	246 912,80
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		60 974,88	127 694,87
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 827 738,77</b>	<b>3 415 891,29</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
- do 12 miesięcy		0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) Inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		1 827 738,77	3 415 891,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		82 507,28	1 528 062,64
- do 12 miesięcy		82 507,28	1 528 062,64
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		25 984,51	59 139,82
c) Inne		1 719 246,98	1 828 688,83
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>375 645,98</b>	<b>71 937,42</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		375 645,98	71 937,42
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		375 645,98	71 937,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		375 645,98	71 937,42
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>4 196,93</b>	<b>85 398,55</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>13 421 159,86</b>	<b>20 022 672,94</b>

<b>PASYWA</b>		<b>31 marca 2025 roku</b>	<b>31 marca 2024 roku</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 174 006,12</b>	<b>5 564 524,57</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 792 250,00</b>	<b>9 792 250,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>841 312,96</b>	<b>841 312,96</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-7 394 390,29</b>	<b>-4 928 502,04</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-65 166,55</b>	<b>-140 536,35</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 247 153,74</b>	<b>14 458 148,37</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>57 703,00</b>	<b>9 900,00</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 303,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	11 400,00	9 900,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	11 400,00	9 900,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>283 000,00</b>	<b>3 450 804,17</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	283 000,00	3 450 804,17
a)	kredyty i pożyczki	283 000,00	3 450 804,17
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	Inne	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 635 111,42</b>	<b>3 726 105,08</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 635 111,42	3 726 105,08
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:	675 724,33	1 548 363,94
	- do 12 miesięcy	675 724,33	1 548 363,94
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	1 801 749,99	1 704 972,90
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	45 903,49	232 245,24
h)	z tytułu wynagrodzeń	4 533,54	17 344,80
i)	Inne	107 200,07	223 178,20
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 271 339,32</b>	<b>7 271 339,12</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 271 339,32	7 271 339,12
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	7 271 339,32	7 271 339,12
<b>Pasywa razem</b>		<b>13 421 159,86</b>	<b>20 022 672,94</b>

### 3.2 Rachunek zysków i strat

	okres od dnia 1 stycz- nia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku	okres od dnia 1 stycz- nia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>415 818,93</b>	<b>1 024 612,35</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 499,40	1 079 743,89
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	375 444,53	-167 635,03
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 875,00	112 503,49
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>471 780,98</b>	<b>1 265 707,56</b>
I. Amortyzacja	0,00	30 500,85
II. Zużycie materiałów i energii	237 035,84	175 155,50
III. Usługi obce	175 114,47	775 295,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 308,23	101 533,09
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	34 549,48	66 743,47
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 005,50	13 735,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4 669,44	7 646,52
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 098,02	95 097,19
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-55 962,05</b>	<b>-241 095,21</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,16</b>	<b>91 341,78</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	1 626,02
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,16	89 715,76
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>5 503,54</b>	<b>13 513,99</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5 503,54	13 513,99
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-61 465,43</b>	<b>-163 267,42</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>25 149,06</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	25 149,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 701,12</b>	<b>2 417,99</b>
I. Odsetki, w tym:	1 733,09	0,10
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	1 968,03	2 417,89
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-65 166,55</b>	<b>-140 536,35</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-65 166,55</b>	<b>-140 536,35</b>

### 3.3 Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	okres kończący się dnia 31 marca 2025 roku	okres kończący się dnia 31 marca 2024 roku
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>3 239 172,67</b>	<b>5 705 060,92</b>
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>3 239 172,67</b>	<b>5 705 060,92</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 792 250,00	9 792 250,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Dokonanej wpłaty	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) Zwiększenie	0,00	0,00
b) Zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	841 312,96	841 312,96
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	841 312,96	841 312,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 456 009,48	-4 273 603,80
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 703 312,35	1 703 312,35
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 703 312,35	1 703 312,35
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku- dywidenda	0,00	0,00
- podziału zysku- kapitał zapasowy	0,00	0,00
- podziału zysku- pokrycie straty	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 703 312,35	1 703 312,35
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	8 159 321,83	5 976 916,15
- korekty z tytułu zmian zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 159 321,83	5 976 916,15
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	654 898,24
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 159 321,83	6 631 814,39
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 456 009,48	-4 928 502,04
8. Wynik netto	-65 166,55	-140 536,35
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	65 166,55	140 536,35
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>3 174 006,12</b>	<b>5 564 524,57</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>3 174 006,12</b>	<b>5 564 524,57</b>

### 3.4 Rachunek przepływów pieniężnych – metoda pośrednia

	okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku	okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 marca 2024 roku
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-65 166,55</b>	<b>-140 536,35</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-190 826,77</b>	<b>74 160,60</b>
1. Amortyzacja	5 581,07	40 834,41
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 733,09	0,10
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 626,02
5. Zmiana stanu rezerw	-7 600,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-332 260,25	279 893,25
7. Zmiana stanu należności	-9 330,41	-245 578,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	149 995,83	67 052,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 053,90	-66 414,72
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-255 993,32</b>	<b>-66 375,75</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 626,02</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	1 626,02
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>1 626,02</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 733,09</b>	<b>52 000,10</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	52 000,00
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	0,00
8. Odsetki	1 733,09	0,10
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 733,09</b>	<b>-52 000,10</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-257 726,41</b>	<b>-116 749,83</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-257 726,41</b>	<b>-116 749,83</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>633 372,39</b>	<b>188 687,25</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>375 645,98</b>	<b>71 937,42</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI**

Dane finansowe zawarte w raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami stosowanymi przez Emitenta przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, wynikającymi z ustawy o rachunkowości oraz przyjętej przez Emitenta polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonał zmian w stosowanych zasadach rachunkowości.

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

Raport okresowy za I kwartał 2025 roku Emitenta nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Przy analizie danych finansowych Emitenta, zwłaszcza rachunku wyników należy mieć na uwadze poniższe aspekty polityki rachunkowości Emitenta:

- przychody z projektów dotyczących budowy domów drewnianych (trwających poniżej 6 miesięcy) rozpoznawane są po zakończeniu takiego projektu, podpisaniu protokołu odbioru i wystawieniu końcowej faktury. W trakcie realizacji wszelkie wpływy są traktowane jako zaliczki na poczet dostaw, a koszty poniesionych prac są ujmowane w pozycji produkty w toku, ma to zwłaszcza znaczenie przy rozważaniu krótszych okresów sprawozdawczych, ponieważ powoduje dość dużą zmienność przychodów między poszczególnymi kwartałami.

#### **5. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Emitent w I kwartale 2025 kontynuuje prace budowlane w budynku w okolicach Warszawy, prowadzi również rozmowy w celu pozyskania kontraktu na budowę budynku w Szwecji.

Emitent po sprzedaży hal przeniósł niezbędne maszyny do nowej lokalizacji.

Emitent intensyfikuje działania związane ze sprzedażą produktów wykonanych w ramach programu Gameinn.

#### **6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2025 r.

#### **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI PRZEWIDZIANYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM I HARMONOGRAM ICH REALIZACJI**

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji objętych tym punktem.

## **8. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI NASTAWIONEJ NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA**

W okresie sprawozdawczym Emitent nie podejmował takiej aktywności.

## **9. OPIS PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA**

Na dzień 31 marca 2025 roku nie posiada podmiotów zależnych.

## **10. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Na koniec I kwartału 2025 roku Emitent nie posiadał spółek zależnych.

## **11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

W okresie sprawozdawczym, w przeliczeniu na pełne etaty Emitent zatrudniał: 2,94 osoby.



Prezes Zarządu  
Henryk Oziebło