

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy spółki Grupa Klepsydra S.A. („Spółka”, „Emitent”) wynosił 2 385 673,50 złotych i był podzielony na 23 856 735 akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna jednego udziału	Wartość udziałów	Udział % w kapitale podstawowym
Tomasz Salski	13 649 324	0,10	1 364 932	57,21%
Marek Cichewicz	1 685 209	0,10	168 521	7,06%
Global Funeral Services SL	3 321 428	0,10	332 143	13,92%
Pozostali akcjonariusze	5 200 774	0,10	520 077	21,80%
RAZEM	23 856 735	0,10	2 385 674	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2024 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna jednego udziału	Wartość udziałów	Udział % w kapitale podstawowym
Tomasz Salski	13 409 391	0,10	1 340 939	56,21%
Marek Cichewicz	1 685 209	0,10	168 521	7,06%
Global Funeral Services SL	3 321 428	0,10	332 143	13,92%
Pozostali akcjonariusze	5 440 707	0,10	544 071	22,81%
RAZEM	23 856 735	0,10	2 385 674	100,00%

2. KOREKTY LAT UBIEGŁYCH

Spółka na koniec 2025 roku dokonała i ujęła w sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej Grupa Klepsydra S.A. („Grupa”) korektę ujęcia nabywanych przez Spółkę w latach 2023 – 2024 podmiotów zależnych. W oparciu o opracowania niezależnego eksperta dokonano analizy wartości godziwej majątku (aktywów i zobowiązań) nabywanych spółek lub zorganizowanych części przedsiębiorstw na datę nabycia. W wyniku tej operacji zrewidowano i ujęto w sposób zgodny z wyceną składniki majątku nabywane w tych latach oraz przejęte w tych transakcjach rezerwy i zobowiązania. W szczególności dotyczy to identyfikacji i wyceny do wartości godziwej aktywów takich jak znaki towarowe, rzeczowe aktywa trwałe, majątek leasingowany i zobowiązania z tytułu leasingu, rezerwy na świadczenia pracownicze oraz salda podatku odroczonego. Ponadto dokonano wyceny aktywów i zobowiązań z tytułu umowy koncesji zawartej przez spółkę zależną, Centrum Pogrzebowe sp. z o.o., z Gminą Miejską Kraków. Umowa ta obowiązuje do 2044 roku i została ujęta zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 10 „Umowy o partnerstwie publiczno-prywatnym oraz umowy koncesji na roboty budowlane lub usługi” jako wartość niematerialna i prawna.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Ponadto dokonano korekty ujęcia rozliczeń z tytułu opłat cmentarnych za użytkowanie za zagwarantowanie użytkowania gruntu pod grób oraz niszę urnową, Opłaty za te usługi zostały rozliczone na okres podpisania umowy, przeważnie na 20 lat. Zgodnie z umowa koncesji zawartą z Miastem Kraków, po zakończeniu obowiązywania tej umowy w 2044 roku, Spółka będzie musiała oddać Miastu Kraków tą część opłat, która wykracza poza termin obowiązywania umowy. Z uwagi na to zobowiązanie za okres do daty aportu spółki do Grupy Klepsydra S.A. zostało wycenione (zdyskontowane) i wykazane jako zobowiązanie długoterminowe. W kolejnych okresach od tego zobowiązania naliczane są odsetki. Zobowiązania za okres od daty nabycia ujmowane są w wartości nominalnej.

Łączny wpływ dokonanych korekt na skonsolidowany kapitał własny Grupy na dzień 31.12.2024 r. wyniósł 389.502,17 złotych (wzrost kapitałów własnych Grupy do 82 297 330,25 złotych według danych przekształconych za 2024 rok wobec 81.907.828,08 złotych według danych za 2024 rok według sprawozdania za 2024 rok przed przekształceniem) Skonsolidowany wynik finansowy netto za 2024 rok uległ poprawie o 581.017,72 złotych (do poziomu 6 213 868,17 złotych z poziomu 5.632.850,45 złotych przed przekształceniem).

**3. KWOTA WARTOŚCI FIRMY DLA JEDNOSTEK OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM**

Spółka za lata objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym grupy kapitałowej Grupa Klepsydra S.A. konsolidowała podmioty zależne metodą pełną. W związku z nabyciem podmiotów w latach 2023-2025 Spółka rozpoznała w 7 przypadkach wartość firmy z konsolidacji, a w 2 przypadkach ujemną wartość firmy. W przypadku nabywania zorganizowanych części przedsiębiorstw wartość firmy została ujęta w ramach wartości niematerialnych i prawnych. W związku z koniecznością konsolidacji nabywanych spółek i w związku z tym wyliczenia wartości lub ujemnej wartości firmy z konsolidacji Spółka dokonywała weryfikacji majątku i zobowiązań przejmowanych spółek w celu określenia ich wartości godziwej. Na podstawie raportów niezależnych ekspertów Spółka dokonała na koniec 2025 roku weryfikacji poprawności rozliczenia w księgach transakcji objęcia udziałów w spółkach. W wyniku tej operacji dokonane zostało ponowne przeliczenie wartości firmy z konsolidacji oraz ujemnej wartości firmy z konsolidacji.

W związku z rozpoznanem aktywów niematerialnych i rzeczowych o wartości wyższej niż pierwotna w bilansach przejmowanych spółek, wartość firmy zmniejszyła się z poziomu 43.127.895,37 złotych na koniec 2024 roku do 25.096.149,54 złotych (dane przekształcone za 2024 rok), a ujemna wartość firmy z konsolidacji wzrosła do poziomu 3.229.762,33 złotych wobec 1.529.195,86 złotych według danych przed przekształceniem.

Spółka podjęła decyzję o amortyzowaniu wartości firmy z konsolidacji przez okres 30 lat. Decyzja taka związana z charakterem rynku funeralnego, gdzie zakładana jest współpraca wykraczająca zdecydowanie poza 5 lat a spodziewane korzyści płynące z nabywania przez spółkę nowych podmiotów na rynku oraz model biznesowy

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

zakładają zwrot z inwestycji w zdecydowanie dłuższym niż 5 lat horyzoncie czasowym. W ocenie Zarządu Spółki przyjęty okres amortyzacji jest właściwy ze względu na jego dopasowanie do okresu czerpania korzyści płynących z poszerzenia Grupy Klepsydra o nowe podmioty. Ujemna wartość firmy jest rozliczana przez okres 10 lat, odpowiadający średniemu okresowi użytkowania nabywanych aktywów trwałych. Zmiana stanu wartości firmy z konsolidacji w 2025 i 2024 roku po ponownym rozliczeniu nabycia kształtowała się następująco:

Spółka konsolidowana	BONGO Sp. z o.o.	FP Klepsydra Sp. z o.o.	Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o.	Sotor Sp. z o.o.	Uskom Sp. z o.o.	RAZEM
Wartość początkowa firmy z konsolidacji	5 775 006,26	13 589 333,62	1 114 254,24	4 955 863,31	857 966,91	26 292 424,34
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2024 roku	288 750,24	679 466,68	55 712,71	165 195,44	7 149,72	1 196 274,80
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	5 486 256,02	12 909 866,94	1 058 541,53	4 790 667,87	850 817,19	25 096 149,54
Odpis wartości firmy w 2025 roku	192 500,16	452 977,79	37 141,81	165 195,44	28 598,90	876 414,10
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2025 roku	481 250,40	1 132 444,47	92 854,52	330 390,89	35 748,62	2 072 688,90
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2025 roku	5 293 755,86	12 456 889,15	1 021 399,72	4 625 472,42	822 218,29	24 219 735,45

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy z konsolidacji w 2025 i 2024 roku po ponownym rozliczeniu nabycia kształtowała się następująco:

Spółka konsolidowana	Styks sp. z o.o.	PUK Kraków Sp. z o.o.	Razem
Wartość początkowa firmy z konsolidacji	1 174 236,92	2 452 801,57	3 627 038,49
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2024 roku	29 355,92	367 920,23	397 276,16
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2024 roku	1 144 881,00	2 084 881,33	3 229 762,33
Odpis wartości firmy w 2025 roku	117 423,69	245 280,16	362 703,85
Umorzenie wartości firmy na dzień 31 grudnia 2025 roku	146 779,62	613 200,39	759 980,01
Wartość firmy netto na dzień 31 grudnia 2025 roku	1 027 457,31	1 839 601,17	2 867 058,48

W 2025 roku 2 spółki zależne kontrolowane przez Grupę Klepsydra S.A. nabyły zorganizowane części

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

przedsiębiorstw – zorganizowana część przedsiębiorstwa PUK Lublin (Lublin) została nabyta z dniem 1.08.2025 r., a zorganizowana część przedsiębiorstwa Zieleń Miejska (Bielsko-Biała) została nabyta z dniem 31.12.2025 r. Poniżej przedstawiona została wartość firmy powstała w wyniku ich nabycia rozpoznana w wartościach niematerialnych i prawnych w sprawozdaniach jednostkowych tych spółek i w sprawozdaniu skonsolidowanym. Spółki te nie prowadziły wcześniej istotnej działalności, dlatego nie były objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy i zostały nim objęte od 2025 roku:

	PUK Lublin	CP Zieleń Miejska
Wartość początkowa Wartości Firmy		
Saldo otwarcia	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	1 169 329,00	1 672 509,52
Zmniejszenia, w tym:		
Saldo zamknięcia	1 169 329,00	1 672 509,52
Umorzenie		
Saldo otwarcia	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	77 955,27	0,00
Zmniejszenia, w tym:		
Saldo zamknięcia	77 955,27	0,00
Wartość netto		
Saldo otwarcia	0,00	0,00
Saldo zamknięcia	1 091 373,73	1 672 509,52

**4. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

W dniu 17 marca 2026 r. Grupa Klepsydra S.A. zawarła umowę inwestycyjną dotyczącą docelowego przejęcia 100% udziałów w Glob sp. z o.o. z siedzibą w Makowie Mazowieckim („Glob”). Transakcja zakłada w pierwszym etapie dokapitalizowanie Glob przez Emitenta kwotą 7,5 mln zł w zamian za objęcie nowych udziałów, co zapewni Grupie Klepsydra S.A. 91% udziału w kapitale zakładowym spółki. W drugim etapie planowane jest automatyczne umorzenie udziałów dotychczasowych wspólników za wynagrodzeniem w wysokości 9,39 mln zł brutto, po czym Grupa Klepsydra S.A. stanie się jedynym wspólnikiem Glob. Transakcja wpisuje się w strategię konsolidacji rynku funeralnego oraz wzmacnia pozycję Grupy w segmencie międzynarodowego transportu osób zmarłych i prochów.

W dniu 18 marca 2026 r. Emitent zawarł z PKO Bank Polski S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 7 mln zł, przeznaczonego na finansowanie objęcia udziałów w Glob sp. z o.o. Kredyt został zabezpieczony m.in. hipoteką umowną ustanowioną na nieruchomości spółki córki Emitenta – FP Klepsydra sp. z o.o. Równolegle zwiększony został limit dostępny w ramach wielocelowej linii kredytowej do kwoty 5 mln zł. Pozyskane finansowanie zapewnia Grupie elastyczność w realizacji bieżących celów inwestycyjnych i akwizycyjnych.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2025 roku:

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	23 086,04	18 600 352,14	-	18 623 438,18
Korekta bilansu otwarcia	-	-	12 040 651,46	-	12 040 651,46
Saldo otwarcia po korekcie	-	23 086,04	30 641 003,60	-	30 664 089,64
Zwiększenia, w tym:	-	2 841 838,53	1 894 240,00	-	4 736 078,53
- nabycie	-	2 841 838,53	1 894 240,00	-	4 736 078,53
- leasing	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- darowizna	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- darowizna	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	2 864 924,57	32 535 243,60	-	35 400 168,17
Umorzenie					
Saldo otwarcia	-	23 086,04	4 426 517,26	-	4 449 603,30
Korekta bilansu otwarcia	-	-	865 301,07	-	865 301,07
Saldo otwarcia przekształcone BO	-	23 086,04	5 291 818,33	-	5 314 904,37
Zwiększenia, w tym:	-	77 955,27	1 950 496,81	-	2 028 452,08
- amortyzacja	-	77 955,27	1 950 496,81	-	2 028 452,08
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	101 041,31	7 242 315,13	-	7 343 356,44
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	25 349 185,27	-	25 349 185,27
Saldo zamknięcia	-	2 763 883,26	25 292 928,47	-	28 056 811,73

Wartość firmy dotyczy nabytych w 2025 roku zorganizowanych części przedsiębiorstw PUK Lublin oraz Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska w Bielsku-Białej.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Tabela zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2024 roku (dane przekształcone):

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	23 086,04	14 425 256,09	-	14 448 342,13
Korekta bilansu otwarcia	-	-	7 070 651,46	-	7 070 651,46
Saldo otwarcia dane przekształcone	-	23 086,04	21 495 907,55	-	21 518 993,59
Zwiększenia, w tym:	-	-	9 322 183,04	-	9 322 183,04
- nabycie	-	-	3 880 500,00	-	3 880 500,00
- leasing	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- darowizna	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-
- inne	-	-	5 441 683,04	-	5 441 683,04
Zmniejszenia, w tym:	-	-	177 086,99	-	177 086,99
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- darowizna	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	177 086,99	-	177 086,99
-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	23 086,04	30 641 003,60	-	30 664 089,64
-	-	-	-	-	-
Umorzenie					
Korekta bilansu otwarcia	-	23 086,04	3 458 002,95	-	3 481 088,99
Saldo otwarcia dane przekształcone	-	-	273 733,16	-	273 733,16
Saldo otwarcia	-	23 086,04	3 731 736,11	-	3 754 822,15
Zwiększenia, w tym:	-	-	1 874 817,63	-	1 874 817,63
- amortyzacja	-	-	1 112 586,65	-	1 112 586,65
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- inne	-	-	762 230,98	-	762 230,98
Zmniejszenia, w tym:	-	-	314 735,42	-	314 735,42
- sprzedaż	-	-	-	-	-
- przemieszczenie	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	177 086,99	-	177 086,99
- inne	-	-	137 648,43	-	137 648,43
Saldo zamknięcia	-	23 086,04	5 291 818,33	-	5 314 904,37
-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące					
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	17 764 171,44	-	17 764 171,44
Saldo zamknięcia	-	-	25 349 185,27	-	25 349 185,27

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych w 2025 roku:

	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia 2025	7 956 033,44	35 705 160,57	4 333 160,57	9 804 851,78	472 103,49	58 271 309,85
Zwiększenia, w tym:	0,00	3 714 275,44	1 215 622,40	3 642 743,30	286 697,41	8 859 338,55
- nabycie	0,00	1 965 350,67	1 045 911,02	2 629 198,21	286 697,41	5 927 157,31
- leasing	0,00	0,00	150 000,00	1 013 545,09	0,00	1 163 545,09
- przemieszczenie	0,00	1 748 924,77	19 711,38	0,00	0,00	1 768 636,15
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	48 881,02	242 146,27	0,00	1 057 427,63	10 239,84	1 358 694,76
- sprzedaż	0,00	39 752,83	0,00	821 109,04	0,00	860 861,87
- przemieszczenie	48 881,02	202 393,44	0,00	123 326,97	10 239,84	384 841,27
- darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	112 991,62	0,00	112 991,62
Saldo zamknięcia 2025	7 907 152,42	39 177 289,74	5 548 782,97	12 390 167,45	748 561,06	65 771 953,64
Umorzenie						
Saldo otwarcia 2025	370 536,27	6 312 442,35	2 737 393,81	4 103 239,03	430 082,90	13 953 694,36
Zwiększenia, w tym:	28 968,97	1 558 202,94	429 857,19	1 855 782,86	28 414,38	3 901 226,34
- amortyzacja	28 968,97	1 558 202,94	426 512,17	1 855 782,86	28 414,38	3 897 881,32
- przemieszczenie	0,00	0,00	3345,02	0,00	0,00	3 345,02
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	6 028,82	37 177,44	-	633 999,81	3 345,02	680 551,09
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	618 739,05	0,00	618 739,05
- przemieszczenie	6 028,82	37 177,44	0,00	0,00	3 345,02	46 551,28
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	15 260,76	0,00	15 260,76
Saldo zamknięcia 2025	393 476,42	7 833 467,85	3 167 251,00	5 325 022,08	455 152,26	17 174 369,61
	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0
Saldo otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Saldo zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	0	0	0	0	0	0
Wartość netto	0	0	0	0	0	0
Saldo otwarcia	7 585 497,17	29 392 718,22	1 595 766,76	5 701 612,75	42 020,59	44 317 615,49
Saldo zamknięcia	7 513 676,00	31 343 821,89	2 381 531,97	7 065 145,37	293 408,80	48 597 584,03

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

Na koniec 2025 roku Spółka posiadała środki trwałe w budowie o wartości 1.094.133,04 złotych.

7. NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA TRWAŁE

Grupa w 2025 roku poniosła nakłady na środki trwałe w wysokości 5.927.157,31 złotych, z czego środki trwałe o wartości 3.936.175,50 złotych zostały nabyte w ramach nabycia przez Grupę Klepsydra zorganizowanych części przedsiębiorstw PUK Lublin oraz Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska w Bielsku-Białej.

Wartość nabytych wartości niematerialnych i prawnych w 2025 roku wyniosła 4.736.078,53 złotych. Z tej kwoty 1.865.240,00 złotych związane było z nabyciem wartości niematerialnych prawnych a 2.841.838,53 złote z wartością firmy rozpoznaną przy nabywaniu zorganizowanych części przedsiębiorstw PUK Lublin oraz Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska w Bielsku-Białej .

8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH I INNYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Zarówno w roku bieżącym, jak i w ubiegłym roku obrotowym Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe. Mając na uwadze obserwowaną zmienność wyników jednostek zależnych, w tym straty odnotowywane przez część z nich, a także fakt, że w niektórych przypadkach wartość kapitałów własnych na dzień bilansowy była niższa od wartości bilansowej posiadanych udziałów, Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. Wyniki tych testów zostały następnie przeanalizowane w kontekście ryzyka utraty wartości aktywów trwałych Grupy obejmujących w szczególności wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartość odzyskiwalną tych aktywów określono metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Testy oparto na projekcjach finansowych przygotowanych na potrzeby pozyskania finansowania. Przyjęto szczegółowy okres prognozy obejmujący 7 lat oraz wartość rezydualną. W okresie rezydualnym założono długoterminowe tempo wzrostu odpowiadające celowi inflacyjnemu NBP wynoszącemu 2,5% rocznie, z wyjątkiem przypadków uzasadnionych specyfiką działalności lub sytuacją rynkową, gdzie przyjęto indywidualnie wyższe stopy zwrotu. Nakłady inwestycyjne w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie amortyzacji. Do dyskontowania przepływów zastosowano stopy odpowiadające średnioważonemu kosztowi kapitału (WACC).

W wyniku przeprowadzonych analiz nie stwierdzono trwałej utraty wartości aktywów trwałych, w związku z czym nie było konieczności utworzenia odpisów aktualizujących ich wartość bilansową w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

9. WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE

Na koniec 2025 roku Grupa posiadała grunty użytkowane wieczyście o wartości 7.513.676,00 złotych. Na koniec 2024 roku Grupa posiadała grunty użytkowane wieczyście o wartości 7.585.497,17 złotych. Wartości te ustalono w oparciu o raporty dotyczące rozliczenia ceny nabycia aktywów i zobowiązań spółek zależnych.

10. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

Na koniec 2025 roku Spółka nie posiadała należności długoterminowych.

11. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Długoterminowe aktywa w jednostkach powiązanych

	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2024 – dane przekształcone
Saldo początkowe	121 200	108 000	108 000
Zwiększenia, w tym:	21 600	-	13 200
- nabycie	21 600	-	13 200
- aktualizacja wartości	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	8 000	8 000
- zbycie	-	8 000	8 000
- aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-
- połączenie spółek	-	-	-
Saldo Końcowe	142 800	100 000	121 200

Na saldo długoterminowych inwestycji w jednostkach powiązanych na dzień 31 grudnia 2025 roku składają się przede wszystkim udziały i pożyczka dla spółki eKlepsydra sp. z o.o, która jest spółką zależną BONGO Sp. z o.o. Spółka ta nie jest konsolidowana ze względu na jej niewielką istotność dla sprawozdania skonsolidowanego.

Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

<u>Pożyczki</u>	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2024 – dane przekształcone
Saldo początkowe	75 000,00	261 000,00	261 000,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- aktualizacja wartości	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	75 000,00	186 000,00	186 000,00
- spłata pożyczki	75 000,00	186 000,00	186 000,00
- zmiana klasyfikacji inwestycji	-	-	-
Saldo Końcowe	-	75 000,00	75 000,00

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2025 roku kształtowały się następująco:

Udziały i akcje	Rok 2025	Rok 2024	Rok 2024 – dane przekształcone
- Aktywa z tyt. odroczonego pod. dochodowego	1 710 443,28	607 645,14	1 127 992,98
- Inne rozliczenia międzyokresowe	8 664,28	3 482,16	3 482,16
Saldo Końcowe	1 719 107,56	611 127,30	1 131 475,14

13. LICZBA ORAZ WARTOŚĆ POSIADANYCH WŁASNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie posiadała własnych papierów wartościowych.

14. ZAPASY

Na dzień bilansowy zapasy Grupy przedstawiały się następująco:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 – dane przekształcone
Materiały	87 975,20	132 130,21	174 519,18
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	2 091 037,67	1 447 450,67	1 447 450,67
Zaliczki na towary i usługi	99 241,73	165 227,03	165 227,03
Saldo Końcowe	2 278 254,60	1 744 807,91	1 787 196,88

Grupa w okresie kończącym się dnia 31 grudnia 2025 roku jak też w okresach poprzednich nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

15. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności od pozostałych jednostek

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 – dane przekształcone
Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 m-cy	3 102 046,69	3 812 234,03	3 726 605,91
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	423 420,74	304 567,67	301 858,27
Inne	123 076,66	601 204,87	627 900,89
Dochodzone na drodze sądowej	-	27 750,00	-
Stan należności netto	3 648 544,09	4 745 756,57	4 656 365,07

W związku z weryfikacją wartości godziwych nabywanych aktywów i zobowiązań w przypadku niektórych podmiotów Grupa dokonała także weryfikacji historycznych wartości należności. Zmiany te skutkowały zwiększeniem odpisów aktualizujących należności w latach ubiegłych, co zostało odpowiednio ujęte w danych porównawczych.

16. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:

Udziały lub akcje	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 – dane przekształcone
Saldo początkowe	00,00	0,00	1 000,00
Zwiększenia			-
Zmniejszenia	00,00	0,00	(1 000,00)
Saldo końcowe	0,00	0,00	0,00

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 – dane przekształcone
Rachunki bieżące	3 878 622,23	9 614 353,44	9 614 353,44
Środki pieniężne, razem	3 878 622,23	9 614 353,44	9 614 353,44

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Grupa posiadała na rachunkach bankowych środki o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 9.705,68 złotego (na tzw. rachunkach VAT) na dzień 31 grudnia 2025 roku wobec 12.060,40 złotych na koniec 2024 roku.

17. OBJAŚNIENIE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Grupa nie identyfikuje istotnych informacji w zakresie objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych ani różnic pomiędzy zmianami pozycji bilansowych a przepływami pieniężnymi wymagających dodatkowego ujawnienia.

18. KURSY WALUT PRZYJĘTE DO WYCENY WARTOŚCI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

	31.12.2025	31.12.2024
EUR	4,2267	4,2730
USD	3,6016	4,1012
GBP	4,8399	5,1488
CHF	4,5390	4,5371

19. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 Dane przekształcone
Ubezpieczenia	146 588,11	140 304 ,19	140 304,19
Pozostałe	117 553,37	59 893,38	64 220,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe , razem	264 141,48	200 197,57	204 524,19

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

20. REZERWY

Grupa Kapitałowa utworzyła w 2025 roku następujące rezerwy:

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 – dane przekształcone
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	4 287 035,74	3 065,00	4 203 461,68
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 095 720,60	683 308,22	831 718,82
Pozostałe rezerwy	193 727,37	100 000,00	550 000,00
Rezerwy, razem	5 576 483,71	786 373,22	5 585 180,50

Zmiana stanu rezerw w latach 2025 i 2024:

2025 rok	Stan na początek okresu (dane przekształcone)	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na koniec okresu
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	4 203 461,68	-	83.574,06	4 287 035,74
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	831 718,82	-	264.001,78	1.095 720,60
Pozostałe rezerwy	550 000,00	(356.272,63)	-	193 727,37
Zmiany stanu, razem	5 585 180,50	(356.272,63)	347.575,84	5 576 483,71

W ramach dokonanych korekt Grupa rozpoznała rezerwy na świadczenia pracownicze (niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i pośmiertne), odroczony podatek dochodowy oraz inne zobowiązania. Znaczący wzrost rezerwy na odroczony podatek dochodowy wynika w szczególności z dokonania alokacji ceny nabycia i wyceny nabytych aktywów, a przez to istotnego zmniejszenia wartości firmy.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy utworzone zostały w związku z rozpoznananiem wartości przez Spółkę aktywów w procesie nabywania spółek zależnych w wartości przewyższającej ich wartość księgową takich jak wartość gruntów, budynków i budowli, urządzeń technicznych oraz środków transportu jak również wartości niematerialnych i prawnych takich jak znaki firmowe.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

21. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	3 781 139,45	949 893,88	1 131 089,01	5 862 122,34
Inne zobowiązania finansowe	1 456 238,84	-	-	1 456 238,84
Inne	537 204,13	-	-	537 204,13
Razem	5 774 582,42	949 893,88	1 131 089,01	7 855 817,31

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2024 roku (dane przekształcone):

	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	2 061 007,30	1 309 920,00	2 760 713,08	6 131 640,38
Inne zob. finansowe	1 000 519,97	-	-	1 000 519,97
Inne	313 067,28	-	-	313 067,28
Zobowiązania razem	3 374 594,55	1 309 920,00	2 760 713,08	7 445 227,63

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2025 roku:

	Do 1 roku	1-3 lata	Razem
Kredyty i pożyczki	5 177 539,42	-	5 177 539,42
Inne zobow. finansowe	1 011 998,99	-	1 011 998,99
Z tytuł dostaw i usług	1 290 651,78	-	1 290 651,78
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	1 275 939,95	-	1 275 939,95
Z tytułu wynagrodzeń	824 440,79	-	824 440,79
Inne	90 261,62	-	90 261,62
Zobowiązania razem	9 670 832,55	-	9 670 832,55

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek na dzień 31 grudnia 2024 roku (dane przekształcone):

	Do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Kredyty i pożyczki	2 174 182,27	-	-	-	2 174 182,27
Inne zob. finansowe	652 783,57				652 783,57
Z tytuł dostaw i usług	2 092 024,64	-	-	-	2 092 024,64
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społ.	704 823,27	-	-	-	704 823,27
Z tytułu wynagrodzeń	423 377,67	-	-	-	423 377,67
Inne	4 995 148,38				4 995 148,38
Zobowiązania razem	11 042 339,80	-	-	-	11 042 339,80

Na kwotę 4 995 148, 38 złotych wykazanych w kategorii „Inne” składało się przede wszystkim zobowiązanie z tytułu rozliczenia umowy kupna spółki zależnej Styks sp. o.o. uregulowane w 2025 roku

Poniżej przedstawiono główne warunki umów kredytowych:

Spółka	Nazwa i numer	Kwota	Saldo na 31.12.2025	m-czna kwota spłaty	Oprocentowanie	Data zawarcia	Data spłaty	Bank	Zabezpieczenie
FP Klepsydra sp. z o.o.	Pożyczka korporacyjna 867/2020/00003855/00	3 600 000	1 022 248	44 444	WIBOR +marża	2.12.2020	30.11.2027	ING	
	Umowa pożyczki ŁARR 16/RPOII-1/1/2025	1 000 000	1 000 000	18 519	stałe	18.12.2025 r.	30.11.2030 r.	ŁARR	hipoteka, ul. Solec 5, Łódź; cesja z polisy
Centrum Pogrzebowe sp. z o.o.	Kredyt na finansowanie inwestycji FT/867/2020/00003538/00	1 300 000	270 862	18 055	WIBOR +marża	20.04.2020 r.	31.03.2027 r.	ING	
	Umowa pożyczki ŁARR 17/RPOII-1/1/2025	1 000 000	1 000 000	18 519	stałe	18.12.2025 r.	30.11.2030 r.	ŁARR	hipoteka, ul. Solec 5, Łódź; cesja z polisy
	Pożyczki (89 umów)	3 140 000	0		stałe			pożyczki właściciela	Pozostały odsetki w wysokości 790.894,07 zł
Bongo MUP sp. z o.o.	Umowa pożyczki ŁARR 15/RPOII-1/1/2025	1 000 000	1 000 000	18 519	stałe	18.12.2025 r.	30.11.2030 r.	ŁARR	hipoteka, ul. Solec 5, Łódź; cesja z polisy
Sotor sp. z o.o.	Refinansowanie kredytu inwestycyjnego FT/867/2024/0005226/00	2 598 109	2 205 133	21 832	WIBOR +marża	03.07.2024 r.	31.05.2034 r.	ING	Weksel, hipoteka Toruń, Sowińskiego 5; cesja z polis
Styks sp. z o.o.	Umowa Kredytu Inwestycyjnego	4 500 000	3 750 000	75 000	WIBOR +marża	12.02.2025	12.02.2030	PKO BP	l. Cmentarna 6, Lublin; poręczenie GK S.A.; zastaw na udziałach; ce

Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółka zależna Styks Sp. z o.o. była stroną umowy kredytu inwestycyjnego zawartej z PKO Bank Polski S.A. w dniu 12 lutego 2025 roku. Umowa kredytowa przewidywała obowiązek utrzymywania określonych wskaźników finansowych (kovenantów), w tym wskaźnika udziału kapitału własnego w sumie bilansowej (Equity Ratio), wskaźnika Debt Net/EBITDA oraz wskaźnika DSCR. Na podstawie danych finansowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2025 roku nie wszystkie wymagane wskaźniki finansowe zostały spełnione. W związku z naruszeniem warunków umowy kredytowej na dzień bilansowy Grupa nie posiadała bezwarunkowego prawa do odroczenia spłaty zobowiązania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W konsekwencji zadłużenie wynikające z przedmiotowej umowy kredytowej zostało zaprezentowane w

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Po dniu bilansowym został zawarty aneks do umowy kredytowej zmieniający warunki monitorowania wskaźników finansowych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie aneksu oraz aktualna sytuacja finansowa Grupy potwierdzają możliwość terminowej obsługi zobowiązań wynikających z umowy kredytowej i nie wpływają na założenie kontynuacji działalności Grupy. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie aneksu oraz aktualna sytuacja finansowa Grupy nie wskazują na istnienie ryzyka wypowiedzenia umowy kredytowej przez bank ani nie stwarzają zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Grupę.

22. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024 Dane przekształcone
	-	-	-
Przychody z umów długoterminowych	1 316 206,04	-	1 004 038,81
Pozostałe	150 143,83	53 473,59	111 560,94
Rozliczenia międzyokresowe , razem	1 466 349,87	53 473,59	1 115 599,76

Najbardziej istotną pozycją przychodów przyszłych okresów są rozliczane w czasie przychody z tytułu opłat za korzystanie z cmentarza pobierane przez spółkę Centrum Pogrzebowe Sp. z o.o. na podstawie umowy koncesyjnej z Gminą Miejską Kraków. Opłaty te są rozliczane na okres uprawnienia do użytkowania miejsca na cmentarzu, przy czym nie dłużej niż przez okres obowiązywania ww. umowy, tj. do 2044 roku. Opłaty za okresy wykraczające poza tą datę zostały ujęte jako inne zobowiązania długoterminowe.

23. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I ZABEZPIECZENIA

Zabezpieczenia zobowiązań finansowych Grupy

Zobowiązania finansowe Grupy z tytułu finansowań bankowych są zabezpieczone m.in. poręczeniami udzielonymi przez jednostki z Grupy, hipotekami, przelewami wierzytelności z umów ubezpieczenia, zastawami finansowymi i rejestrowymi na udziałach oraz zastawami rejestrowymi na przedsiębiorstwie lub zbiorach rzeczy ruchomych i praw. Poręczenia udzielone pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją stanowią zabezpieczenie zobowiązań finansowych Grupy wobec banku finansującego i nie zwiększają samodzielnie łącznej ekspozycji Grupy ponad zobowiązania finansowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki udzielone przez Łódzką Agencję Rozwoju Regionalnego S.A.

W dniu 18 grudnia 2025 r. spółki zależne Grupy Klepsydra S.A.: Centrum Pogrzebowe „Klepsydra” sp. z o.o., Firma Pogrzebowa „Klepsydra” sp. z o.o. oraz Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe sp. z o.o. zawarły z Łódzką Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. umowy pożyczek w ramach Regionalnej Pożyczki Obrotowej. Każda z pożyczek została udzielona w kwocie 1.000.000,00 zł, a łączna wartość pożyczek wynosi 3.000.000,00 zł.

Zabezpieczenie spłaty każdej z pożyczek stanowi m.in. hipoteka umowna do kwoty 1.500.000,00 zł na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Solec 5 / Solec 3/5, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LD1M/00117229/8, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz weksel in blanco wystawiony przez pożyczkobiorcę. Łączna wartość hipotek ustanowionych na rzecz ŁARR S.A. z tytułu wskazanych pożyczek wynosi 4.500.000,00 zł.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Grupa zawarła lub objęła zakresem zabezpieczeń kolejne umowy finansowania bankowego:

- 10 marca 2025 r. zawarto aneks nr 1 do umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 34 1020 2401 0000 0102 0725 1038 na podstawie którego kwota LKW została podwyższona z 3.000.000,00 zł do 5.000.000,00 zł. Aneks przewiduje aktualizację zabezpieczeń, w tym utrzymanie poręczenia FP „Klepsydra” sp. z o.o., poddanie się egzekucji przez Kredytobiorcę i Poręczyciela do kwoty 7.500.000,00 zł każdy, ustanowienie hipoteki umownej do kwoty 13.500.000,00 zł zabezpieczającej wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu LKW oraz kredytu inwestycyjnego nr 64 1020 2401 0000 0196 0301 8728, a także przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości do kwoty nie niższej niż 11.227.018,00 zł.
- W dniu 5 marca 2026 r. Centrum Pogrzebowe Zieleń Miejska sp. z o.o. zawarła z PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego nr 74 1020 2401 0000 0096 0301 8694 na kwotę 3 400 000,00 zł, z przeznaczeniem na refinansowanie kosztów zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu Pogrzebowego Zieleń Miejska w Bielsku-Białej. Zabezpieczenie kredytu stanowią m.in. poręczenie Grupy Klepsydra S.A., hipoteka do 5 100 000,00 zł, przelew z ubezpieczenia nieruchomości, zastawy na udziałach oraz zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie/mieniu kredytobiorcy.
- W dniu 18 marca 2026 r. Grupa Klepsydra S.A. zawarła z PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego nr 64 1020 2401 0000 0196 0301 8728 na kwotę 7 000 000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie/refinansowanie transakcji nabycia udziałów w GLOB sp. z o.o. Zabezpieczenie kredytu stanowią m.in. poręczenia FP „Klepsydra” sp. z o.o. oraz GLOB sp. z o.o., hipoteka do kwoty 13 500 000,00 zł, przelew z ubezpieczenia nieruchomości do kwoty nie niższej niż 11 227 018,00 zł, zastawy na udziałach GLOB oraz zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie GLOB.
- W dniu 23 marca 2026 Styks sp. z o.o. zawarła z PKO BP S.A. umowę kredytu inwestycyjnego nr 87 1020

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

2401 0000 0196 0301 8702 na kwotę 2 450 000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie/refinansowanie nabycia udziału w prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz współwłasności budynków przy ul. Cmentarnej 8 w Lublinie. Zabezpieczenie kredytu stanowią m.in. poręczenia Grupy Klepsydra S.A. oraz PUK Lublin sp. z o.o. do kwoty 3 675 000,00 zł każde, hipoteki, przelewy wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości oraz przelew wierzytelności z umowy najmu/dzierżawy. W związku z kredytem Styks sp. z o.o. nr 87 1020 2401 0000 0196 0301 8702 w dniu 18 marca 2026 zawarto aneks do umowy kredytu inwestycyjnego nr 59 1020 2401 0000 0296 0278 7521 z dnia 12 lutego 2025 r. Zgodnie z aneksem hipoteka do kwoty 10 425 000,00 zł oraz przelew z umowy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczają również wierzytelności PKO BP S.A. wynikające z nowego kredytu inwestycyjnego Styks sp. z o.o.

Szczegółowe informacje nt. finansowania i udzielonych zabezpieczeń przedstawiono w tabeli poniżej.

Tabela 1. Zestawienie finansowań i zabezpieczeń

Kredytobiorca	Umowa / data	Kwota	Termin	Cel	Główne zabezpieczenia
Styks sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny nr 59 1020 2401 0000 0296 0278 7521 12.02.2025	4 500 000 zł	12.02.2030	finansowanie/refinansowanie zakupu praw do znaku towarowego	poręczenie GK S.A., hipoteka do 6 750 000 zł, przelew z ubezpieczenia nieruchomości, zastawy rejestrowe i przelew z ubezpieczenia przedmiotu zastawu
Grupa Klepsydra S.A.	Limit kredytowy wielocelowy nr 34 1020 2401 0000 0102 0725 1038 10.03.2025; aneks nr 1 w 2026 r.	3 000 000 zł na 31.12.2025; 5 000 000 zł po aneksie nr 1	09.03.2027	finansowanie bieżących potrzeb wynikających z działalności	poręczenie FP „Klepsydra”; hipoteka do 4 500 000 zł; hipoteka 2 do 13 500 000 zł zabezpieczająca LKW oraz kredyt inwestycyjny nr 64...8728; przelew wierzytelności z ubezpieczenia nieruchomości do kwoty nie niższej niż 11 227 018 zł
Centrum Pogrzebowe Zielen Miejska	Kredyt inwestycyjny nr 74 1020	3 400 000 zł	04.03.2032	refinansowanie kosztów zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Zakładu	poręczenie GK S.A.; hipoteka do 5 100 000 zł; przelew z ubezpieczenia

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

sp. z o.o.	2401 0000 0096 0301 8694 05.03.2026 – zdarzenie po dniu bilansowym			Pogrzebowego Zieleń Miejska w Bielsku-Białej	nieruchomości; zastaw finansowy i rejestrowy na udziałach; zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie/mieniu; przelew z ubezpieczenia przedmiotu zastawu
Grupa Klepsydra S.A.	Kredyt inwestycyjny nr 64 1020 2401 0000 0196 0301 8728 18.03.2026 – zdarzenie po dniu bilansowym	7 000 000 zł	18.03.2032	finansowanie/refinansowanie zakupu nowych udziałów GLOB sp. z o.o.	poręczenia FP „Klepsydra” i GLOB; hipoteka do 13 500 000 zł na nieruchomości w Łodzi przy ul. Solec; przelew z ubezpieczenia nieruchomości do kwoty nie niższej niż 11 227 018 zł; zastawy na udziałach GLOB i przedsiębiorstwie GLOB do 10 500 000 zł; przelew z ubezpieczenia przedmiotu zastawu
Styks sp. z o.o.	Kredyt inwestycyjny nr 87 1020 2401 0000 0196 0301 8702 23.03.2026 – zdarzenie po dniu bilansowym	2 450 000 zł	22.03.2032	finansowanie/refinansowanie nabycia udziału w prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz współwłasności budynków przy ul. Cmentarnej 8 w Lublinie	poręczenia GK S.A. i PUK Lublin; hipoteka na Nieruchomości 1 do 3 675 000 zł; przelew z ubezpieczenia Nieruchomości 1; hipoteka na Nieruchomości 2 do 10 425 000 zł; przelew z ubezpieczenia Nieruchomości 2; przelew wierzytelności z umowy najmu/dzierżawy
Centrum Pogrzebowe „Klepsydra” sp. z o.o.; Firma	Pożyczki ŁARR S.A. z 18.12.2025 r.	łącznie 3.000.000 zł	spłata w okresie 60 miesięcy, w tym 6	finansowanie wydatków zgodnie z harmonogramami rzeczowo-finansowymi pożyczek	hipoteki umowne do łącznie kwoty 4.500.000 zł, cesje z ubezpieczenia nieruchomości, weksle in

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pogrzebowa „Klepsydra” sp. z o.o.; Bongo Międzynarodowe Usługi Pogrzebowe sp. z o.o.			miesiące karencji		blanco
--	--	--	----------------------	--	--------

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży:

Rodzaj działalności	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów	46 369 930,67	49 572 038,03	42 301 694,30
Przychody ze sprzedaży towarów	11 310 169,18	-	6 916 406,42
Przychody netto ze sprzedaży, razem	57 680 099,85	49 572 038,03	49 218 100,72

Jako przychody ze sprzedaży towarów ujmowana jest sprzedaż akcesoriów funeralnych.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży:

Obszar działalności	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	55 419 627,18	46 762 318,99	46 408 381,68
Sprzedaż dla odbiorców zagranicznych	2 260 472,67	2 809 719,04	2 809 719,04
Przychody netto ze sprzedaży, razem	57 680 099,85	49 572 038,03	49 218 100,72

25. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej w 2025 roku kształtowały się następująco:

	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Amortyzacja	5 811 245,31	2 180 569,79	4 377 769,85
Zużycie materiałów i energii	6 208 960,71	5 460 567,26	5 420 860,70
Usługi obce	16 248 384,26	15 829 519,02	14 927 942,47
Podatki i opłaty	619 907,73	713 771,85	713 770,85
Wynagrodzenia	15 533 242,63	11 015 061,89	10 906 411,42
Ubezpieczenia społ. I świadczenia	3 006 765,94	2 055 602,99	2 056 785,99
Pozostałe koszty rodzajowe	1 568 043,26	1 078 432,17	1 085 503,05
Wartość sprzedanych towarów	4 675 410,39	3 373 152,52	3 453 342,79
Saldo Końcowe	53 671 960,23	41 706 677,49	42 942 387,12

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody z działalności operacyjnej 2025 roku kształtowały się następująco:

	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Zysk z tytułu rozchodu akt. trw.	170 502,09	16 200,00	16 200,00
Dotacje	8 030,22	6 954,19	6 954,19
Aktualizacja wartości akt. niefinan.	-	-	-
Przychody z tytułu najmu	314 652,14	-	-
Przedawnienie zobowiązań	62 005,25	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	213 541,11	1 364 801,18	1 500 261,18
Saldo Końcowe	768 730,81	1 387 955,37	1 523 415,37

Pozostałe koszty działalności operacyjnej 2025 roku kształtowały się następująco:

	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Strata z tytułu rozchodu akt. trw.	-	10 979,31	10 979,31
Aktualizacja wartości akt. niefinan.	486 960,66	22,46	22,46
Koszty utworzenia rezerw na należności	388 562,87	-	-
Koszty najmu	111 010,03	-	-
Inne koszty operacyjne	386 309,08	498 757,92	130 710,44
Saldo Końcowe	1 372 842,64	509 759,69	141 712,21

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

27. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe w 2025 roku kształtowały się następująco:

	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Dywidendy	-	-	-
Odsetki	229 363,63	407 080,88	407 080,88
Zysk z tytułu rozchodu akt.	3 000,00	29 962,96	29 962,96
Aktualizacja wartości akt.	7 000,00	-	-
Finans.			
Inne	392,06	1 711,25	1 711,25
Saldo Końcowe	239 755,69	438 755,09	438 755,09

Koszty finansowe w 2025 roku kształtowały się następująco:

	2025	2024	2024 – dane przekształcone
Odsetki	708 099,17	661 626,69	780 674,37
Strata z tytułu rozchodu akt.	991,40	-	-
Aktualizacja wartości akt. finans.	-	-	-
Inne	69 622,93	71 132,72	71 103,80
Saldo Końcowe	778 713,50	732 759,41	851 778,17

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. UZGODNIENIE PODATKU KONSOLIDOWANYCH SPÓŁEK GRUPY

Poniżej przedstawiono jednostkowe rozliczenie podatku dochodowego konsolidowanych w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółek Grupy:

	2025										Razem 2025
	Bongo	CP	FP	Sotor	Styks	PUK Lublin	GK	PUK	USKOM		
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	538 953,53	1 159 455,89	4 217 771,10	440 733,82	- 101 660,36	- 127 119,83	4 266 769,78	- 991 164,80	704 808,13		2 242 059,35
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	2 518,30		5 982,17								8 500,47
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	-						5 216 970,00	7 000,00			5 223 970,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	-			1 348,05							1 348,05
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	115 059,81	518 030,16	129 272,36	125 468,16	35 209,33	63 595,03	251,93	341 858,97	449 909,09		1 778 654,84
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	46 402,50	68 316,00	5 373,25	5 184,00	62 781,41	38 225,00	125 000,00				351 282,16
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	35 321,00	542 546,00	19 289,10				100 000,00	85 865,02			783 021,12
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	-			213 500,70							213 500,70
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	-			4 500,00							4 500,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	662 576,54	1 203 256,05	4 327 145,44	354 733,33	- 3 669,62	- 25 299,80	- 924 948,29	- 742 170,85	1 154 717,22		6 006 340,02
K. Podatek dochodowy 19%	125 889,00		822 157,00								948 046,00
K. Podatek dochodowy 9%		108 293,00		31 926,00						103 924,55	244 143,55

	2024										Razem 2024
	Bongo	CP	FP	Sotor	Styks	PUK Lublin	GK	PUK	USKOM		
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	870 105,09	4 948 444,25	3 216 267,09	- 129 321,31	33 071,98	-	- 1 089 377,17	- 514 686,62	1 819 780,17		6 618 929,99
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	3 151,40		5 982,24	971,95							10 105,59
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		4 011 097,77		29 299,78			16 131,69				4 056 529,24
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:				17 462,98				2 400,00			19 862,98
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	76 506,12	419 551,62	9 432,10	67 576,43	87 206,75		102 115,50	222 975,94	398 051,99		1 383 416,45
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	35 321,00	48 725,06	16 289,10		2 525,20						102 860,36
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	30 460,00	20 417,05	36 880,40				38 000,00	155 084,34			280 841,79
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:											-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:											-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	948 320,81	1 385 206,11	3 199 125,65	- 62 716,83	122 803,93	-	- 1 041 393,36	- 444 395,02	14 217 285,18		18 324 236,47
K. Podatek dochodowy 19%	180 180,00		607 833,00								788 013,00
K. Podatek dochodowy 9%		124 668,00			11 052,00					127 966,00	263 686,00

29. INFORMACJA O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Grupa nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

30. WARTOŚĆ NIEMORTYZOWANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ŚRODKÓW TRWAŁYCH, UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMOWY NAJMU, DZIERŻAWY I INNYCH UMÓW, W TYM Z TYTUŁU UMOWY LEASINGU

Spółki Grupy w związku z prowadzoną działalnością pogrzebową korzystają z samochodów specjalnych pogrzebowych i karawanów na podstawie umów leasingu finansowego, dlatego aktywa te są ujęte w księgach i

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

sprawozdaniu finansowym. Spółki Grupy nie korzystają z innych istotnych umów wynajmu powierzchni biurowych, magazynów .

31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W 2025 roku wynagrodzenie Zarządu przedstawiało się następująco:

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Grupy Klepsydra S.A.				
Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie stałe (PLN)	Wynagrodzenie ze spółek zależnych (PLN)	Łączne wynagrodzenie (PLN)
Marek Cichewicz	Prezes Zarządu	85 680,00 zł	108 052,00 zł	193 732,00 zł
Paweł Łapiński	Wiceprezes Zarządu	48 000,00 zł	- zł	48 000,00 zł

Zarząd Grupy otrzymywał wynagrodzenie z tytułu powołania na członków zarządu. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia tej funkcji w Grupie.

32. POŻYCZKI I PODOBNE ŚWIADCZENIA DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 roku Grupa nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze.

33. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Należne wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 roku wyniosło 125 tysięcy złotych netto. Za rok ubiegły wynagrodzenie wyniosło odpowiednio 68 tysięcy złotych netto.

34. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJETYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Nie zaistniały żadne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący rok.

35. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY BŁĘDÓW W ROKU OBROTOWYM

W bieżącym roku obrotowym zmieniono ujmowanie umów leasingu samochodów używanych przez Spółkę. W wyniku tej operacji wykazano w bilansie wartość samochodów leasingowanych jak też zobowiązań z tego tytułu w sprawozdaniu za 2024 i 2025 rok. Dokonano również korekty kosztów tych umów poprzez rozpoznawanie kosztów tych umów poprzez amortyzację tych samochodów zarówno w 2024 i 2025 roku.

Ponadto ujęto rezerwy na świadczenia pracownicze oraz aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jak również Dokonano także zmiany zasad ujmowania przychodów z tytułu opłat cementarnych w

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

związku z umowa koncesji podpisaną z Urzędem Miasta Kraków. Przychody z tego tytułu będą rozliczane na okres użytkowania grobu, przeważnie 20 lat i kwoty te będą wykazane w bilansie, w pasywach, jako inne rozliczenia w czasie długo i krótkoterminowe. Poza tym zgodnie z umowa koncesji zdyskontowana wartość tych opłat wykraczająca poza czas trwania umowy z Miastem, tj. po 2044 roku, będzie wykazywana jako inne zobowiązanie finansowe długoterminowe.

36. RYZYKO FINANSOWE

Jednostka prowadzi działalność w sposób zapewniający ograniczenie ryzyk finansowych, w szczególności poprzez identyfikację, monitorowanie oraz bieżące zarządzanie występującymi rodzajami ryzyka. Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest zapewnienie stabilności finansowej, płynności oraz bezpieczeństwa prowadzonych operacji gospodarczych.

Do podstawowych obszarów ryzyka finansowego identyfikowanych w działalności jednostki należą:

- ryzyko kredytowe – związane z niewywiązaniem się kontrahentów z zobowiązań,
- ryzyko płynności – związane z możliwością terminowego regulowania zobowiązań,
- ryzyko rynkowe – obejmujące w szczególności ryzyko zmian kursów walut oraz stóp procentowych (jeśli dotyczy), ryzyko operacyjne – związane z bieżącą działalnością jednostki.

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego jednostka stosuje procedury weryfikacji wiarygodności kontrahentów oraz monitoruje terminowość spłat należności.

W odniesieniu do ryzyka płynności jednostka prowadzi bieżące planowanie przepływów pieniężnych oraz utrzymuje odpowiedni poziom środków pieniężnych i dostępnych źródeł finansowania.

W zakresie ryzyka rynkowego jednostka analizuje wpływ zmian czynników rynkowych na swoją sytuację finansową. Na dzień bilansowy jednostka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko, a ewentualne zabezpieczenia mają charakter naturalny (dopasowanie przychodów i kosztów w tej samej walucie).

Jednostka nie zawiera transakcji zabezpieczających dotyczących planowanych transakcji ani uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań. W przypadku ich wystąpienia podejmowane są działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu zmian czynników rynkowych na wynik finansowy i sytuację majątkową jednostki. Proces zarządzania ryzykiem finansowym podlega bieżącej kontroli oraz jest dostosowywany do zmieniających się warunków rynkowych i skali prowadzonej działalności.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku spółka zależna Styks Sp. z o.o. była stroną umowy kredytu inwestycyjnego zawartej z PKO Bank Polski S.A. w dniu 12 lutego 2025 roku. Umowa kredytowa przewidywała obowiązek utrzymywania określonych wskaźników finansowych (kovenantów), w tym wskaźnika udziału kapitału własnego w sumie bilansowej (Equity Ratio), wskaźnika Debt Net/EBITDA oraz wskaźnika DSCR. Na podstawie danych finansowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2025 roku nie wszystkie wymagane wskaźniki finansowe zostały spełnione. W

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

związku z naruszeniem warunków umowy kredytowej na dzień bilansowy Grupa nie posiadała bezwarunkowego prawa do odroczenia spłaty zobowiązania przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W konsekwencji zadłużenie wynikające z przedmiotowej umowy kredytowej zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Po dniu bilansowym został zawarty aneks do umowy kredytowej zmieniający warunki monitorowania wskaźników finansowych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie aneksu oraz aktualna sytuacja finansowa Grupy potwierdzają możliwość terminowej obsługi zobowiązań wynikających z umowy kredytowej i nie wpływają na założenie kontynuacji działalności Grupy. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zawarcie aneksu oraz aktualna sytuacja finansowa Grupy nie wskazują na istnienie ryzyka wypowiedzenia umowy kredytowej przez bank ani nie stwarzają zagrożenia dla kontynuacji działalności przez Grupę.

37. RYZYKO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Jednostka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej w związku z posiadanymi zobowiązaniami finansowymi o charakterze odsetkowym (pożyczkami). Oprocentowanie tych instrumentów podlega przeszacowaniu zgodnie z warunkami umownymi (okresowo, w zależności od ustalonej stopy referencyjnej oraz marży). Terminy wykupu zobowiązań wynikają z zawartych umów. Efektywna stopa procentowa nie jest wyodrębniana, ponieważ oprocentowanie wynika bezpośrednio z warunków umownych i nie występują istotne różnice pomiędzy wartością nominalną a bilansową tych zobowiązań.

38. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie środków pieniężnych oraz aktywów finansowych, a w mniejszym stopniu należności handlowych. Maksymalna ekspozycja na to ryzyko odpowiada wartości bilansowej tych aktywów. Poziom należności jest niski, a w okresie sprawozdawczym nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisów aktualizujących. Występuje koncentracja ryzyka w obszarze inwestycji finansowych. Ryzyko kredytowe oceniane jest jako ograniczone.

39. INNE ISTOTNE RYZYKA FINANSOWE

Jednostka jest narażona na inne istotne ryzyka finansowe, w szczególności:

- ryzyko płynności – związane z możliwością regulowania zobowiązań, jednak ograniczone dzięki utrzymywaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych,
- ryzyko rynkowe (cenowe) – związane z posiadanymi aktywami finansowymi, których wartość może ulegać zmianom.

Pozostałe ryzyka finansowe, w tym ryzyko walutowe, nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową Jednostki.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia

40. INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zawierały umów, które nie są ujęte w bilansie, a których wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy byłby znaczący.

41. KOSZTY ZWIĄZANE Z PRACAMI BADAWCZYMI I ROZWOJOWYMI, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ZAKWALIFIKOWANE DO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH

Nie wystąpiły

42. TRANSAKCJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Zgodnie z art. 48 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości, Grupa ujawnia, że w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły istotne transakcje z jednostkami powiązanymi, które miałyby wpływ na sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku jednostka dominująca oraz jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zawierały ze stronami powiązanymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

43. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku Grupa nie prowadziła działalności zaniechanej ani nie podjęła decyzji o zaniechaniu istotnych obszarów działalności w roku następnym. W związku z powyższym nie wystąpiły przychody, koszty ani wynik finansowy związany z działalnością zaniechaną, które podlegałyby ujawnieniu w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

44. INFORMACJE O PRZYCHODACH I KOSZTACH O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB INCYDENTALNYCH

W okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2025 roku Grupa nie odnotowała przychodów ani kosztów o nadzwyczajnej wartości, ani przychodów lub kosztów o charakterze incydentalnym, które wymagałyby odrębnego ujawnienia w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

45. PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W ROKU OBROTOWYM

przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, w jednostkach wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą proporcjonalną wyniosło 171,9 etatu w 2025 roku.

GRUPA KLEPSYDRA Spółka Akcyjna
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025
Dodatkowe informacje i objaśnienia