



POLTRONIC S.A.
RAPORT KWARTALNY
za okres I kwartału 2025 roku

Wrocław, 15 maja 2025 r.

| | |
|--|-----------|
| Podstawowe informacje o Emitencie | 3 |
| 1.1. Dane rejestrowe | 3 |
| 1.2. Przedmiot działalności | 3 |
| 1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej..... | 3 |
| 1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych | 3 |
| 1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu | 3 |
| 1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej | 4 |
| 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta..... | 4 |
| 2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacje o zmianie zasad polityki rachunkowości..... | 4 |
| 2.2. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych | 9 |
| 2.3. Dane finansowe | 9 |
| 2.3.1. Rachunek Zysków i Strat..... | 10 |
| 2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych..... | 11 |
| 2.3.3. Bilans..... | 12 |
| 2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym | 15 |
| 3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale . | 16 |
| 4. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności | 16 |
| 5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2025 | 16 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji... | 16 |

Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Dane rejestrowe

| | |
|--------------------|--|
| Nazwa firmy: | POLTRONIC S.A. |
| Forma prawna: | Spółka akcyjna |
| Kapitał zakładowy: | 3.579.000 złotych |
| KRS: | 0000349566 |
| NIP: | 895-196-27-48 |
| REGON: | 021138067 |
| Adres: | ul. gen. W. Sikorskiego 26, 53-659 Wrocław |
| Telefon: | (+48 71) 725 40 48 |
| e-mail: | inwestorzy@poltronic.eu |
| www: | www.poltronic.eu |

1.2. Przedmiot działalności

Poltronic Spółka Akcyjna („Emitent”, „Spółka”) rozpoczęła działalność operacyjną w 2010 roku.

Poltronic S.A. jest importerm i dystrybutorem produktów elektrotechnicznych, specjalizującym się w dostarczaniu oświetlenia i asortymentu LED (marka NEXTEC) oraz podzespołów elektronicznych i serwisu sprzętu IT (marka QVERTECH).

Klientami spółki są głównie dystrybutorzy prowadzący handel detaliczny i hurtowy oraz klienci biznesowi: firmy produkcyjne i usługowe. Spółka nie prowadzi punktów sprzedaży detalicznej.

1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych

Na dzień 31 marca 2025 roku liczba osób zatrudnionych przez Spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 11 osób.

1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień przekazania raportu, tj. na dzień 15 maja 2025 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki jest następująca:

Akcjonariat:

| Imię i nazwisko (nazwa) | Liczba akcji | Ilość głosów | Udział w kapitale podstawowym |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| Jarosław Leszczyszyn | 4 623 830 | 4 623 830 | 64,60% |
| Marek Kołodziejcki | 1 200 740 | 1 200 740 | 16,77% |
| Pozostali | 1 333 430 | 1 333 430 | 18,63% |
| Razem | 7 158 000 | 7 158 000 | 100,00% |

1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 15 maja 2025 roku skład osobowy organów Spółki jest następujący:

Zarząd:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|--------------------|----------------|
| Marek Kołodziejcki | Prezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|----------------------|------------------------------------|
| Jarosław Leszczyszyn | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Magdalena Jakubiak | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Rafał Pankala | Członek Rady Nadzorczej |
| Gerard O' Keefe | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Kołodziejcki | Członek Rady Nadzorczej |

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta**2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacje o zmianie zasad polityki rachunkowości**

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Emitenta opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2024 rok. Opublikowane zostało ono w Raporcie Rocznym w dniu 21 marca 2025 roku.

Istotne zasady rachunkowe przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej, zaś dane finansowe wykazane są pkt. 2.3.

W okresie objętym raportem nie nastąpiła zmiana w stosowanych przez Emitenta zasadach polityki rachunkowości.

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (zwanej dalej „Ustawą”).

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025 roku obejmuje okres od 01 stycznia do 31 marca 2025 roku, dla porównywania zawiera ono również dane za I kwartał 2024 roku obejmujący okres od 01 stycznia do 31 marca 2024 roku. W sprawozdaniu finansowym wykazano także dane w ujęciu narastającym za 3 miesiące 2025 roku oraz dla porównania dane za 3 miesiące 2024 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym przedstawiono w sposób narastający za okres od 01 stycznia do 31 marca 2025 roku oraz dla porównania za okres od 01 stycznia do 31 marca 2024 roku.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, jej zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości określonych ustawą o rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o okresie ekonomicznej użyteczności dłuższej niż rok.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności. Roczne stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych przedstawiono w tabeli:

| Kategoria wartości niematerialnych i prawnych | Roczna stopa amortyzacji |
|---|--------------------------|
| Oprogramowanie komputerowe | 20% |
| Platforma B2B | 10% |
| Znaki towarowe | 2,5% |

Środki trwałe

Rzeczowe składniki aktywów obejmują rzeczowe aktywa trwałe, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku przez Spółkę. Rzeczowy majątek trwały wyceniany jest wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacji środków trwałych:

| Kategoria środków trwałych | Roczna stopa amortyzacji |
|----------------------------|--------------------------|
| Budynki i lokale | 10% |
| Maszyny i urządzenia | 10-30% |
| Środki transportu | 20-40% |
| Wypożyczenie i inne środki | 10-100% |

Do rzeczowych składników aktywów zalicza się również środki trwałe w budowie. Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych oraz należności długoterminowe od jednostek zależnych wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniżona zostaje do ceny sprzedaży netto.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

Leasing

W przypadku umów leasingu finansowego, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały, a opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z czasem trwania umowy leasingu.

W przypadku umów leasingu operacyjnego spełniającego warunki do uznania dla celów bilansowych jako leasing finansowy - przedmiot umowy ujmowany jako składnik aktywów trwałych, a drugostronnie jako zobowiązanie finansowe. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zapasy

Zapasy materiałów, towarów wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przy określeniu możliwych do uzyskania cen sprzedaży bierze się pod uwagę poziom cen rynkowych oraz wielkość zapasów magazynowych w stosunku do możliwości ich sprzedaży. Koszty rezerw i odpisów związanych z utratą wartości zapasów magazynowych obciążają pozostałe koszty operacyjne.

W odniesieniu do zapasów towarów Spółka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową. Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen nabycia. Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Należności

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem walut na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz zgodnie z postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej zgodnie z umową (statutem) Spółki w wysokości potwierdzonej wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto, do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów nabycia (emisji) powstałych do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału przez sąd.

W kapitałach rezerwowych mogą być również wykazywane wniesione wkłady na podwyższenie kapitału jednostki w okresie od ich wniesienia na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia oraz zawartej umowy o objęciu akcji do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału przez sąd.

Rezerwy

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Kredyty bankowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej kredytu dolicza się narosłe niespłacone odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Spółka podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym. W sprawozdaniu finansowym ujmuje się obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym oraz zobowiązanie do Urzędu Skarbowego wynikające z rozliczenia podatku za rok obrotowy (podatek bieżący).

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. W przypadku sprzedaży towarów handlowych o momencie uznania przychodu decyduje wydanie towaru lub przeniesienie własności towaru.

2.2. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

2.3. Dane finansowe

Zamieszczone w raporcie dane finansowe zostały wyrażone w złotych.

2.3.1. Rachunek Zysków i Strat

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) | | 1 kwartał od 01.01.2025 do 31.03.2025 | narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025 | 1 kwartał od 01.01.2024 do 31.03.2024 | narastająco od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---|--|---|---|---|---|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 3 281 472,63 | 3 281 472,63 | 3 491 204,54 | 3 491 204,54 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 18 506,63 | 18 506,63 | 18 039,55 | 18 039,55 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów | 3 262 966,00 | 3 262 966,00 | 3 473 164,99 | 3 473 164,99 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 3 078 590,05 | 3 078 590,05 | 3 084 313,97 | 3 084 313,97 |
| I. | Amortyzacja | 24 647,49 | 24 647,49 | 40 244,35 | 40 244,35 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 74 683,23 | 74 683,23 | 48 028,08 | 48 028,08 |
| III. | Usługi obce | 481 299,88 | 481 299,88 | 514 155,23 | 514 155,23 |
| IV. | Podatki i opłaty | 5 101,10 | 5 101,10 | 385,90 | 385,90 |
| - | podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 459 735,08 | 459 735,08 | 417 853,35 | 417 853,35 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 79 446,20 | 79 446,20 | 73 199,52 | 73 199,52 |
| - | emerytalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 67 812,33 | 67 812,33 | 79 901,04 | 79 901,04 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów | 1 885 864,74 | 1 885 864,74 | 1 910 546,50 | 1 910 546,50 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 202 882,58 | 202 882,58 | 406 890,57 | 406 890,57 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 122 773,68 | 122 773,68 | 51 291,22 | 51 291,22 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 0,00 | 0,00 | 10 272,99 | 10 272,99 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 122 773,68 | 122 773,68 | 41 018,23 | 41 018,23 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 24 260,14 | 24 260,14 | 116 582,36 | 116 582,36 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 24 260,14 | 24 260,14 | 116 582,36 | 116 582,36 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) (EBIT) | 301 396,12 | 301 396,12 | 341 599,43 | 341 599,43 |
| - | Zysk (strata) z dział. operac. bez amortyzacji (EBITDA) | 326 043,61 | 326 043,61 | 381 843,78 | 381 843,78 |
| G. | Przychody finansowe | 4 496,03 | 4 496,03 | 9 067,78 | 9 067,78 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | od jednostek powiązanych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | od jednostek pozostałych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 4 496,03 | 4 496,03 | 9 067,78 | 9 067,78 |
| H. | Koszty finansowe | 40 882,82 | 40 882,82 | 30 277,47 | 30 277,47 |
| I. | Odsetki | 27 176,82 | 27 176,82 | 30 277,47 | 30 277,47 |
| - | dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 13 706,00 | 13 706,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Zysk (strata) brutto (F+G-H) (EBT) | 265 009,33 | 265 009,33 | 320 389,74 | 320 389,74 |
| J. | Podatek dochodowy | 57 012,55 | 57 012,55 | 66 853,61 | 66 853,61 |
| K. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. | Zysk (strata) netto (I-J-K) (EAT) | 207 996,78 | 207 996,78 | 253 536,13 | 253 536,13 |

2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) | | 1 kwartał od 01.01.2025 do 31.03.2025 | narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025 | 1 kwartał od 01.01.2024 do 31.03.2024 | narastająco od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--|--|---|---|---|---|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 207 996,78 | 207 996,78 | 253 536,13 | 253 536,13 |
| II. | Korekty razem: | -122 947,54 | -122 947,54 | 449 234,66 | 449 234,66 |
| 1. | Amortyzacja | 24 647,49 | 24 647,49 | 40 244,35 | 40 244,35 |
| 2. | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 27 176,82 | 27 176,82 | 30 277,47 | 30 277,47 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw | -77 281,87 | -77 281,87 | -80 179,24 | -80 179,24 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów | 547 779,12 | 547 779,12 | -69 193,34 | -69 193,34 |
| 7. | Zmiana stanu należności | -159 033,17 | -159 033,17 | 192 268,13 | 192 268,13 |
| 8. | Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -520 883,17 | -520 883,17 | 364 664,31 | 364 664,31 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 34 647,24 | 34 647,24 | -28 847,02 | -28 847,02 |
| 10. | Inne korekty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 85 049,24 | 85 049,24 | 702 770,79 | 702 770,79 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Zbycie w. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Z aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | zbycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | splata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | odsetki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne wpływy z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Nabycie w. niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Na aktywa finansowe, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | nabycie aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. | Wpływy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 119 334,20 | 119 334,20 | 735 676,72 | 735 676,72 |
| 1. | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Splaty kredytów i pożyczek | 85 046,02 | 85 046,02 | 705 399,25 | 705 399,25 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 7 111,36 | 7 111,36 | 0,00 | 0,00 |
| 8. | Odsetki | 27 176,82 | 27 176,82 | 30 277,47 | 30 277,47 |
| 9. | Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -119 334,20 | -119 334,20 | -735 676,72 | -735 676,72 |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -34 284,96 | -34 284,96 | -32 905,93 | -32 905,93 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -34 284,96 | -34 284,96 | -32 905,93 | -32 905,93 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 134 626,68 | 134 626,68 | 132 231,72 | 132 231,72 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 100 341,72 | 100 341,72 | 99 325,79 | 99 325,79 |
| - | o ograniczonej możliwości dysponowania | 39 024,78 | 39 024,78 | 31 268,99 | 31 268,99 |

2.3.3. Bilans

| Bilans | | 1 kwartał od 01.01.2025 do 31.03.2025 | narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025 | 1 kwartał od 01.01.2024 do 31.03.2024 | narastająco od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|-------------|---|---|---|---|---|
| A. | Aktywa trwałe | 1 617 451,39 | 1 617 451,39 | 1 402 475,24 | 1 402 475,24 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 935 281,15 | 935 281,15 | 990 717,68 | 990 717,68 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 935 281,15 | 935 281,15 | 990 717,68 | 990 717,68 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 258 617,46 | 258 617,46 | 28 039,63 | 28 039,63 |
| 1. | Środki trwałe | 258 617,46 | 258 617,46 | 28 039,63 | 28 039,63 |
| a) | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | urządzenia techniczne i maszyny | 2 303,56 | 2 303,56 | 3 929,56 | 3 929,56 |
| d) | środki transportu | 256 313,90 | 256 313,90 | 24 110,07 | 24 110,07 |
| e) | inne środki trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | 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 |
| 3. | Od pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Inne inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 423 552,78 | 423 552,78 | 383 717,93 | 383 717,93 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 423 552,78 | 423 552,78 | 383 717,93 | 383 717,93 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | | | | |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| B. | Aktywa obrotowe | 8 678 167,26 | 8 678 167,26 | 9 149 631,95 | 9 149 631,95 |
| I. | Zapasy | 5 041 841,67 | 5 041 841,67 | 5 256 716,25 | 5 256 716,25 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Towary | 3 742 790,05 | 3 742 790,05 | 4 157 419,65 | 4 157 419,65 |
| 5. | Zaliczki na dostawy | 1 299 051,62 | 1 299 051,62 | 1 099 296,60 | 1 099 296,60 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 3 511 959,51 | 3 511 959,51 | 3 758 780,58 | 3 758 780,58 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności od pozostałych jednostek | 3 511 959,51 | 3 511 959,51 | 3 758 780,58 | 3 758 780,58 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 3 497 413,00 | 3 497 413,00 | 3 754 872,59 | 3 754 872,59 |
| - | do 12 miesięcy | 3 497 413,00 | 3 497 413,00 | 3 754 872,59 | 3 754 872,59 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tyt.podatków, dotacji, ceł, ubezp.spół.,zdrów. oraz innych tyt. publicznopr. | 0,00 | 0,00 | 1 452,99 | 1 452,99 |
| c) | inne | 14 546,51 | 14 546,51 | 2 455,00 | 2 455,00 |
| d) | dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 100 341,72 | 100 341,72 | 99 325,79 | 99 325,79 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 100 341,72 | 100 341,72 | 99 325,79 | 99 325,79 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 100 341,72 | 100 341,72 | 99 325,79 | 99 325,79 |
| - | środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 100 341,72 | 100 341,72 | 99 325,79 | 99 325,79 |
| - | inne środki pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | inne aktywa pieniężne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 24 024,36 | 24 024,36 | 34 809,33 | 34 809,33 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | 10 295 618,65 | 10 295 618,65 | 10 552 107,19 | 10 552 107,19 |

| Bilans | | 1 kwartał od 01.01.2025 do 31.03.2025 | narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025 | 1 kwartał od 01.01.2024 do 31.03.2024 | narastająco od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|---------------------|---|---|---|---|---|
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 6 867 159,05 | 6 867 159,05 | 6 687 288,40 | 6 687 288,40 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 2 421 905,82 | 2 421 905,82 | 2 245 428,96 | 2 245 428,96 |
| - | nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | z tytułu aktualizacji wartości godziwej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 |
| - | tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | na udziały akcje własne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 207 996,78 | 207 996,78 | 253 536,13 | 253 536,13 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 428 459,60 | 3 428 459,60 | 3 864 818,79 | 3 864 818,79 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 1 163 990,53 | 1 163 990,53 | 1 042 971,02 | 1 042 971,02 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 906,90 | 28 906,90 | 1 510,62 | 1 510,62 |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 293 993,02 | 293 993,02 | 184 492,23 | 184 492,23 |
| - | długoterminowa | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | krótkoterminowa | 293 993,02 | 293 993,02 | 184 492,23 | 184 492,23 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 841 090,61 | 841 090,61 | 856 968,17 | 856 968,17 |
| - | długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | krótkoterminowe | 841 090,61 | 841 090,61 | 856 968,17 | 856 968,17 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 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 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| d) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 2 264 469,07 | 2 264 469,07 | 2 760 209,64 | 2 760 209,64 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 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 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | do 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 2 264 469,07 | 2 264 469,07 | 2 760 209,64 | 2 760 209,64 |
| a) | kredyty i pożyczki | 1 286 378,74 | 1 286 378,74 | 1 405 187,23 | 1 405 187,23 |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | inne zobowiązania finansowe | 78 435,66 | 78 435,66 | 0,00 | 0,00 |
| d) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 464 188,84 | 464 188,84 | 901 653,50 | 901 653,50 |
| - | do 12 miesięcy | 464 188,84 | 464 188,84 | 901 653,50 | 901 653,50 |
| - | powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| e) | zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| f) | zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| g) | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrow. oraz innych tyt. publicznopr. | 319 816,94 | 319 816,94 | 333 848,06 | 333 848,06 |
| h) | z tytułu wynagrodzeń | 112 524,06 | 112 524,06 | 100 859,30 | 100 859,30 |
| i) | inne | 3 124,83 | 3 124,83 | 18 661,55 | 18 661,55 |
| 4. | Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 61 638,13 | 61 638,13 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 61 638,13 | 61 638,13 |
| - | długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 20 546,04 | 20 546,04 |
| - | krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 41 092,09 | 41 092,09 |
| PASYWA RAZEM | | 10 295 618,65 | 10 295 618,65 | 10 552 107,19 | 10 552 107,19 |

2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | | 1 kwartał od 01.01.2025 do 31.03.2025 | narastająco od 01.01.2025 do 31.03.2025 | 1 kwartał od 01.01.2024 do 31.03.2024 | narastająco od 01.01.2024 do 31.03.2024 |
|--------------------------------------|--|---|---|---|---|
| I. | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 6 659 162,27 | 6 659 162,27 | 6 433 752,27 | 6 433 752,27 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zmiana zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach | 6 659 162,27 | 6 659 162,27 | 6 433 752,27 | 6 433 752,27 |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 |
| 1.1. | Zmiany kapitału podstawowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie z tytułu : | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | wydania udziałów / emisji akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | umorzenia udziałów / akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 | 3 579 000,00 |
| 2. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 2 421 905,82 | 2 421 905,82 | 2 245 428,96 | 2 245 428,96 |
| 2.1. | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie z tytułu : | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - podziału zysku (ustawowo) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - przeznaczenia na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 2 421 905,82 | 2 421 905,82 | 2 245 428,96 | 2 245 428,96 |
| 3. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie z tytułu : | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zbycie środków trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 |
| 4.1 | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie z tytułu : | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - emisja akcji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2 | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 | 289 686,45 |
| 5 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| 5.1 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zmiana zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.2 | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| a) | zwiększenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - wypłata dywidendy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienie na kapitał zapasowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.3 | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| 5.4 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - korekty błędów podstawowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - zmiana zasad rachunkowości | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.5 | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| a) | zwiększenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - [] | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| b) | zmniejszenie z tytułu: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | - pokrycia zyskiem z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.6 | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.7 | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 368 570,00 | 368 570,00 | 319 636,86 | 319 636,86 |
| 6 | Wynik netto | 207 996,78 | 207 996,78 | 253 536,13 | 253 536,13 |
| a) | zysk netto | 207 996,78 | 207 996,78 | 253 536,13 | 253 536,13 |
| b) | strata netto | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c) | odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 6 867 159,05 | 6 867 159,05 | 6 687 288,40 | 6 687 288,40 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 867 159,05 | 6 867 159,05 | 6 687 288,40 | 6 687 288,40 |

3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Spółka w I kwartale 2025 roku odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 3.281.472,63 zł i były one niższe o 209.731,91 zł w porównaniu do I kwartału 2024 roku.

W I kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła wynik ze sprzedaży w wysokości 202.882,58 zł i był on niższy od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego o 204.007,99 zł.

W I kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła wynik z działalności operacyjnej (EBITDA) w wysokości 326.043,61 zł i był on niższy od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego o 55.800,17 zł.

W I kwartale 2025 roku Spółka osiągnęła wynik netto (EAT) w wysokości 207.996,78 zł i był on niższy od wyniku z analogicznego okresu roku ubiegłego o 45.539,35 zł.

W I kwartale 2025 Spółka odnotowała pogorszenie wyników finansowych w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Zdaniem Emitenta, głównymi przyczynami tego spadku są utrzymująca się presja cenowa na oferowane produkty oraz mniejsza liczba realizowanych projektów oświetleniowych przez kontrahentów, w tym wyraźny spadek sprzedaży eksportowej.

Pomimo odnotowanego spadku, EBITDA pozostaje dodatnia, co świadczy o utrzymującej się zdolności Spółki do generowania zysków operacyjnych, choć z zauważalnym obniżeniem efektywności w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Równocześnie, ze względu na nierozstrzygnięty charakter działań zbrojnych na terenie Ukrainy oraz niestabilną sytuację na Bliskim Wschodzie, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu tych konfliktów na poziomie strategicznym i długoterminowym.

4. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym raportem, poza bieżącą działalnością związaną z utrzymaniem i dalszym rozwojem sprzedaży oświetlenia LED (NEXTEC) oraz akcesoriów wykorzystywanych w projektach oświetleniowych, Spółka kontynuowała działania związane z przygotowaniem nowego i rozszerzeniem istniejącego portfolio produktów.

Spółka prowadziła także działania związane z usprawnieniem procesów obsługi partnerów handlowych – zarówno krajowych, jak i zagranicznych – realizowanych za pośrednictwem wykorzystywanej platformy B2B.

Spółka nadal poszukuje nowych segmentów rynku dla dalszego rozwoju portfela klientów oświetlania LED oraz nowych kanałów dystrybucji dla podzespołów i akcesoriów IT (QVERTECH).

5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2025

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2025. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 20 września 2010 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.