

**RAPORT KWARTALNY ZA OKRES  
OD DNIA 01 STYCZNIA 2025 DO DNIA 31 MARCA 2025  
ROKU**

Nowa Święta, 15 maja 2025 r

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Nazwa jednostki dominującej: | <b>KLON Spółka Akcyjna</b>  |
| Siedziba:                    | Nowa Święta 78, 77-400 Złotów   |
| Sąd Rejestrowy, nr KRS:      | Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Czas trwania spółki:         | nieograniczony  |
| Telefon:                     | 67 263 16 12;   |
| NIP                          | 767-000-00-23   |
| Adres poczty elektronicznej: | klon@klon.net.pl  |
| Adres strony internetowej:   | www.klon.net.pl   |

KLON S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 07 października 1991 roku Rep. A nr 2697/1991. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000383589.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 570508174.

### Podstawowymi przedmiotami działania Spółki jest:

- 16.10.z - produkcja wyrobów tartacznych
- 16.23.z - produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa
- 16.24.z - produkcja opakowań drewnianych
- 31.09.z - produkcja pozostałych mebli
- 02.20.z - pozyskiwanie drewna
- 52.21.z - działalność usługowa wspomagająca transport lądowy

### Rada Nadzorcza i Zarząd

#### Zarząd:

Prezes Zarządu - Adam Koneczny

#### Rada Nadzorcza:

Roland Steyer – Przewodniczący Rady  
Miłosz Świerk – Członek Rady  
Aneta Narejko - Członek Rady  
Daniel Masłowski - Członek Rady  
Aneta Kusiak-Guzik – Członek Rady

## 2. Kwartałne skrócone sprawozdania finansowe

### a. Bilans sporządzony na dzień 31.03.2025 r.

| AKTYWA |   | Stan na<br>31.03.2024 | Stan na<br>31.03.2025 | PASYWA |  | Stan na<br>31.03.2024 | Stan na<br>31.03.2025 |
|--------|---|-----------------------|-----------------------|--------|--|-----------------------|-----------------------|
| A.     | Aktywa trwałe   | 9 062 150,83          | 10 278 070,36         | A.     | Kapitał (fundusz) własny                                       | 8 429 061,43          | 3 874 528,89          |
| I.     | Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                  | 0,00                  | I.     | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 2 343 000,00          | 2 343 000,00          |
| 1.     | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  | 0,00                  | 0,00                  | II.    | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.     | Wartość firmy   | 0,00                  | 0,00                  | III.   | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | 0,00                  | 0,00                  |
| 3.     | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 0,00                  | 0,00                  | IV.    | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 3 011 701,85          | 2 916 390,23          |
| 4.     | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           | 0,00                  | 0,00                  | V.     | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                  | 0,00                  |
| II.    | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 9 015 918,58          | 10 088 736,01         | VI.    | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 3 004 578,34          | 3 004 578,34          |
| 1.     | Środki trwałe   | 7 631 282,72          | 10 064 460,66         | VII.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | 51 591,03             | -4 118 975,41         |
| a)     | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   | 424 999,05            | 424 392,55            | VIII.  | Zysk (strata) netto  | 18 190,21             | -270 464,27           |
| b)     | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 1 901 721,64          | 5 526 038,32          | IX.    | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                  | 0,00                  |
| c)     | urządzenia techniczne i maszyny                       | 4 879 067,49          | 3 615 718,44          | B.     | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 15 533 028,94         | 15 289 840,37         |
| d)     | środki transportu                                     | 425 494,54            | 272 307,95            | I.     | Rezerwy na zobowiązania  | 91 069,78             | 261 163,04            |
| e)     | inne środki trwałe                                    | 0,00                  | 226 003,40            | 1.     | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               | 91 069,78             | 63 394,06             |
| 2.     | Środki trwałe w budowie                               | 1 384 635,86          | 24 275,35             | 2.     | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    | 0,00                  | 197 768,98            |
| 3.     | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   | 0,00                  | 0,00                  | -      | długoterminowa   | 0,00                  | 56 863,85             |
| III.   | Należności długoterminowe                             | 0,00                  | 0,00                  | -      | krótkoterminowa  | 0,00                  | 140 905,13            |
| 1.     | Od jednostek powiązanych                              | 0,00                  | 0,00                  | 3.     | Pozostałe rezerwy  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.     | Od pozostałych jednostek                              | 0,00                  | 0,00                  | -      | długoterminowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| IV.    | Inwestycje długoterminowe                             | 27 350,88             | 27 350,88             | -      | krótkoterminowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| 1.     | Nieruchomości   | 0,00                  | 0,00                  | II.    | Zobowiązania długoterminowe                                    | 7 663 079,04          | 5 284 162,38          |
| 2.     | Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                  | 0,00                  | 1.     | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| a)     | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 27 350,88             | 27 350,88             | 2.     | Wobec pozostałych jednostek                                    | 7 663 079,04          | 5 284 162,38          |
| -      | w jednostkach powiązanych                             | 23 750,88             | 23 750,88             | a)     | kredyty i pożyczki   | 7 586 490,36          | 5 230 272,29          |
| -      | udziały lub akcje                                     | 23 750,88             | 23 750,88             | b)     | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00                  | 0,00                  |
| -      | inne papiery wartościowe                              | 0,00                  | 0,00                  | c)     | inne zobowiązania finansowe                                    | 76 588,68             | 53 890,09             |
| -      | udzielone pożyczki                                    | 0,00                  | 0,00                  | d)     | inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| b)     | inne długoterminowe aktywa finansowe                  | 0,00                  | 0,00                  | III.   | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 7 778 880,12          | 9 744 514,95          |
| -      | w pozostałych jednostkach                             | 3 600,00              | 3 600,00              | 1.     | Wobec jednostek powiązanych                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| -      | udziały lub akcje                                     | 3 600,00              | 3 600,00              | a)     | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 0,00                  | 0,00                  |
| -      | inne papiery wartościowe                              | 0,00                  | 0,00                  | -      | do 12 miesięcy   | 0,00                  | 0,00                  |
| -      | udzielone pożyczki                                    | 0,00                  | 0,00                  | -      | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| -      | inne długoterminowe aktywa finansowe                  | 0,00                  | 0,00                  | b)     | inne   | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.     | Inne inwestycje długoterminowe                        | 0,00                  | 0,00                  | 2.     | Wobec pozostałych jednostek                                    | 7 778 880,12          | 9 744 514,95          |
| V.     | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 18 881,37             | 161 983,47            | a)     | kredyty i pożyczki   | 1 864 920,00          | 4 215 080,64          |
| 1.     | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       | 18 881,37             | 161 983,47            | b)     | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.     | Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 0,00                  | 0,00                  | c)     | inne zobowiązania finansowe                                    | 100 012,32            | 0,00                  |
| B.     | Aktywa obrotowe                                       | 14 899 939,54         | 8 886 298,90          | d)     | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               | 4 699 766,97          | 3 637 850,25          |
| I.     | Zapasy  | 9 674 744,79          | 4 474 836,59          | -      | do 12 miesięcy   | 4 699 766,97          | 3 637 850,25          |
| 1.     | Materiały   | 1 230 416,54          | 1 151 695,86          | -      | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2.     | Półprodukty i produkty w toku                         | 1 227 299,00          | 676 763,00            | e)     | zaliczki otrzymane na dostawy                                  | 692 688,12            | 1 403 124,12          |
| 3.     | Produkty gotowe                                       | 5 748 115,65          | 2 587 158,55          | f)     | zobowiązania wekslowe  | 0,00                  | 0,00                  |
| 4.     | Towary  | 0,00                  | 0,00                  | g)     | z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń         | 192 404,72            | 169 908,21            |

|      |  |                      |                      |     |                                   |                      |                      |
|------|--|----------------------|----------------------|-----|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 5.   | Zaliczki na dostawy  | 1 468 913,60         | 59 219,18            | h)  | z tytułu wynagrodzeń              | 225 376,05           | 207 004,79           |
| II.  | <b>Należności krótkoterminowe</b>  | <b>5 111 742,49</b>  | <b>3 853 335,30</b>  | i)  | inne                              | 3 711,94             | 111 546,94           |
| 1.   | <b>Należności od jednostek powiązanych</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | 3.  | Fundusze specjalne                | 0,00                 | 0,00                 |
| a)   | <b>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          | IV. | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| –    | do 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 | 1.  | Ujemna wartość firmy              | 0,00                 | 0,00                 |
| –    | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 | 2.  | Inne rozliczenia międzyokresowe   | 0,00                 | 0,00                 |
| b)   | inne   | 0,00                 | 0,00                 | –   | długoterminowe                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.   | <b>Należności od pozostałych jednostek</b>   | <b>5 111 742,49</b>  | <b>3 853 335,30</b>  | –   | krótkoterminowe                   | 0,00                 | 0,00                 |
| a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 4 334 030,97         | 3 346 407,63         |     |                                   |                      |                      |
| –    | do 12 miesięcy   | 4 334 030,97         | 3 346 407,63         |     |                                   |                      |                      |
| –    | powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| b)   | z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 736 169,14           | 446 943,76           |     |                                   |                      |                      |
| c)   | inne   | 41 542,38            | 59 983,91            |     |                                   |                      |                      |
| d)   | dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| III. | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>110 736,15</b>    | <b>515 565,30</b>    |     |                                   |                      |                      |
| 1.   | <b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>  | <b>110 736,15</b>    | <b>515 565,30</b>    |     |                                   |                      |                      |
| a)   | w jednostkach powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
|      | w pozostałych jednostkach  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| b)   | udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
|      | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 110 736,15           | 515 565,30           |     |                                   |                      |                      |
| c)   | środki pieniężne w kasie i na rachunkach   | 45 745,65            | 515 565,30           |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne środki pieniężne  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | inne aktywa pieniężne  | 64 990,50            | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| –    | Inne inwestycje krótkoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |     |                                   |                      |                      |
| IV.  | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>2 716,11</b>      | <b>42 561,71</b>     |     |                                   |                      |                      |
|      | <b>Aktywa razem</b>  | <b>23 962 090,37</b> | <b>19 164 369,26</b> |     | <b>Pasywa razem</b>               | <b>23 962 090,37</b> | <b>19 164 369,26</b> |

## b. Rachunek zysków i strat za I kwartał 2025 r.

|      |  | 01.01.2024-31.03.2024 | 01.01.2025-31.03.2025 |
|------|--|-----------------------|-----------------------|
| A.   | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | 6 771 564,96          | 5 801 078,29          |
| –    | od jednostek powiązanych   | 0,00                  | 0,00                  |
| I.   | Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 4 985 338,35          | 5 095 107,75          |
| II.  | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 1 744 048,62          | 702 436,34            |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 42 177,99             | 3 534,20              |
| IV.  | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| B.   | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>   | <b>6 307 364,67</b>   | <b>5 829 181,12</b>   |
| I.   | Amortyzacja  | 498 049,77            | 389 830,60            |
| II.  | Zużycie materiałów i energii   | 3 858 064,60          | 3 615 557,60          |
| III. | Usługi obce  | 905 672,77            | 867 893,39            |

|           |  |                   |                    |
|-----------|--|-------------------|--------------------|
| IV.       | Podatki i opłaty, w tym:                                 | 55 061,08         | 56 232,00          |
| –         | podatek akcyzowy   | 0,00              | 0,00               |
| V.        | Wynagrodzenia  | 822 731,62        | 748 904,21         |
| VI.       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia               | 157 340,03        | 135 936,72         |
| VII.      | Pozostałe koszty rodzajowe                               | 10 444,80         | 14 826,60          |
| VIII.     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                 | 0,00              | 0,00               |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>                  | <b>464 200,29</b> | <b>-28 102,83</b>  |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                    | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych           | 0,00              | 0,00               |
| II.       | Dotacje  | 0,00              | 0,00               |
| III.      | Inne przychody operacyjne                                | 0,00              | 0,00               |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                       | <b>301 500,00</b> | <b>68 130,81</b>   |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         | 0,00              | 0,00               |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 0,00              | 0,00               |
| III.      | Inne koszty operacyjne                                   | 301 500,00        | 68 130,81          |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>  | <b>162 700,29</b> | <b>-96 233,64</b>  |
| <b>G.</b> | <b>Przychody finansowe</b>                               | <b>33 307,74</b>  | <b>13 395,63</b>   |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | 0,00              | 0,00               |
| –         | od jednostek powiązanych                                 | 0,00              | 0,00               |
| II.       | Odsetki, w tym:  | 57,07             | 0,00               |
| –         | od jednostek powiązanych                                 | 0,00              | 0,00               |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                                | 0,00              | 0,00               |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                         | 0,00              | 0,00               |
| V.        | Inne   | 33 250,67         | 13 395,63          |
| <b>H.</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                  | <b>177 817,82</b> | <b>187 626,26</b>  |
| I.        | Odsetki, w tym:  | 163 279,78        | 165 862,63         |
| –         | dla jednostek powiązanych                                | 0,00              | 0,00               |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                              | 0,00              | 0,00               |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                         | 0,00              | 0,00               |
| IV.       | Inne   | 14 538,04         | 21 763,63          |
| <b>I.</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)</b> | <b>18 190,21</b>  | <b>-270 464,27</b> |
| <b>J.</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)</b>         | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        |
| I.        | Zyski nadzwyczajne                                       | 0,00              | 0,00               |
| II.       | Straty nadzwyczajne                                      | 0,00              | 0,00               |
| <b>K.</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>                      | <b>18 190,21</b>  | <b>-270 464,27</b> |
| <b>L.</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                 | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        |
| <b>N.</b> | <b>Zysk (strata) netto (K–L–M)</b>                       | <b>18 190,21</b>  | <b>-270 464,27</b> |

### c. Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31.03.2025 r.

|  | Za okres od 01.01.2024 do<br>31.12.2024 | Za okres od 01.01.2025 do<br>31.12.2025 |
|--|---|---|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                 | <b>8 405 323,55</b>                     | <b>4 144 993,16</b>                     |
| - korekty błędów podstawowych  | -                                       | -                                       |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                              | -                                       | -                                       |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>8 405 323,55</b>                     | <b>4 144 993,16</b>                     |
| 1. Kapitał (fundusz) <b>podstawowy</b> na początek okresu                  | 2 343 000,00                            | 2 343 000,00                            |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego  | -                                       | -                                       |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -                                       | -                                       |
| - wydania udziałów (emisji akcji)  | -                                       | -                                       |
| - dopłaty do kapitału  | -                                       | -                                       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -                                       | -                                       |
| - umorzenia udziałów (akcji)   | -                                       | -                                       |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 2 343 000,00                            | 2 343 000,00                            |

|  |              |                |
|--|--------------|----------------|
| 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu                                 | -            | -              |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy  | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | -              |
| - dopłata Mera S.A.  | -            | -              |
| - dopłata II udziałowic  | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
|  | -            | -              |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                 | -            | -              |
| 3. Udziały (akcje) własne na początek okresu   | -            | -              |
| 3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych  | -            | -              |
| a) zwiększenie   | -            | -              |
| b) zmniejszenie  | -            | -              |
| 3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu   | -            | -              |
| 4. Kapitał (fundusz) <b>zapasowy</b> na początek okresu                                    | 2 541 270,90 | 2 916 390,23   |
| 4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego   | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | -              |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej   | -            | -              |
| - podziału zysku (ustawowo)  | -            | -              |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                               | -            | -              |
| -przeksięgowanie z kapitału rezerwowego  | -            | -              |
| - przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny   | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
| - pokrycia straty  | -            | -              |
|  | -            | -              |
|  | -            | -              |
| 4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu   | 3 011 701,85 | 2 916 390,23   |
| 5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu                              | -            | -              |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny   | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | -              |
| -korekty aktualizującej wartość  | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
| - zbycia środków trwałych  | -            | -              |
| -korekty aktualizującej wartość  | -            | -              |
|  | -            | -              |
| 5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                              | -            | -              |
| 6. Pozostałe kapitały (fundusze) <b>rezerwowe</b> na początek okresu                       | 3 004 578,34 | 3 004 578,34   |
| 6.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał rezerwowy   | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | -              |
| - z funduszu z aktualizacji wyceny   | -            | -              |
| -dopłat udziałowców na pokrycie strat  | -            | -              |
| - wpłata na nową emisję akcji  | -            | -              |
|  | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
| -przyszłych dopłat   | -            | -              |
| -przeksięgowanie na kapitał podstawowy wartości nominalnej nowych akcji                    | -            | -              |
| -przeksięgowanie na kapitał zapasowy nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad wartością nominalną | -            | -              |
| 6.2 Należne wpłaty na kapitał rezerwowy  | -            | -              |
| 6.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                              | 3 004 578,34 | 3 004 578,34   |
| 7. <b>Zysk (strata)</b> z lat ubiegłych na początek okresu                                 | 470 430,95   | (192 994,13)   |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 470 430,95   | (192 994,13)   |
| - korekty błędów podstawowych  | -            | (192 994,13)   |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości  | -            | -              |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | -            | (192 994,13)   |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych  | -            | -              |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | -              |
| - podziału zysku z lat ubiegłych   | -            | -              |
| kor kap z akt wyceny sprzedaaz st  | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
| - przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy  | -            | -              |
| - przeznaczenie zysku na dywidendę   | -            | -              |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | -            | -              |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | -            | (192 994,13)   |
| - korekty błędów   | -            | -              |
| - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości  | -            | -              |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                               | -            | (192 994,13)   |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych   | -            | (3 925 981,28) |
| a) zwiększenie (z tytułu)  | -            | (3 925 981,28) |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   | -            | (3 925 981,28) |
| - korekty błędów   | -            | -              |
| b) zmniejszenie (z tytułu)   | -            | -              |
| - przeznaczenie zysku na pokrycie straty   | -            | -              |

|  |                     |                     |
|--|---------------------|---------------------|
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | -                   | -                   |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | 51 591,03           | (4 118 975,41)      |
| 8. Wynik netto   | 18 190,21           | (270 464,27)        |
| a) zysk netto  | 18 190,21           | -                   |
| b) strata netto  | -                   | (270 464,27)        |
| c) odpisy z zysku  | -                   | -                   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>8 429 061,43</b> | <b>3 874 528,89</b> |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>8 429 061,43</b> | <b>3 874 528,89</b> |

#### d. Rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2025 r.

|   | Za okres od 01.01.2024 do<br>31.03.2024 | Za okres od 01.01.2025 do<br>31.03.2025 |
|---|---|---|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |   |   |
| I. Zysk (strata) netto  | 18 190,21                               | -270 464,27                             |
| II. Korekty razem   | (1 134 282,09)                          | 370 899,30                              |
| 1. Amortyzacja  | 498 049,77                              | 389 830,60                              |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     | -                                       | -                                       |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 163 279,78                              | 165 862,63                              |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 5. Zmiana stanu rezerw  | -                                       | -                                       |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | (1 512 569,58)                          | (808 433,95)                            |
| 7. Zmiana stanu należności  | (2 146 061,26)                          | (59 405,40)                             |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 2 102 611,66                            | 767 120,89                              |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | (239 592,46)                            | (84 075,47)                             |
| 10. Inne korekty  | -                                       | -                                       |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>         | <b>(1 116 091,88)</b>                   | <b>100 435,03</b>                       |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |   |   |
| I. Wpływy   | 40 181,05                               | 0,00                                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 4 878,05                                | 0,00                                    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | -                                       | -                                       |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  | 35 303,00                               | 0,00                                    |
| a) w jednostkach powiązanych  | -                                       | -                                       |
| b) w pozostałych jednostkach  | 35 303,00                               | 0,00                                    |
| - zbycie aktywów finansowych  |   |   |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 303,00                                  | 0,00                                    |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                  | 35 000,00                               | 0,00                                    |
| - odsetki   | -                                       | -                                       |
| - inne wpływy z aktywów finansowych   | -                                       | -                                       |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | -                                       | -                                       |
| II. Wydatki   | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0,00                                    | 0,00                                    |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | -                                       | -                                       |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | -                                       | -                                       |
| a) w jednostkach powiązanych  | -                                       | -                                       |
| b) w pozostałych jednostkach  | -                                       | -                                       |
| - nabycie aktywów finansowych   | -                                       | -                                       |
| - udzielone pożyczki długoterminowe   | -                                       | -                                       |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | -                                       | -                                       |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)         | 40 181,05    | 0,00         |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ                 | -            | -            |
| I. Wpływy  | 3 652 812,77 | 455 202,37   |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów    | -            | -            |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 3 652 812,77 | 455 202,37   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                  | -            | -            |
| 4. Inne wpływy finansowe   | -            | -            |
| II. Wydatki  | 2 660 243,04 | 694 040,39   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                       | -            | -            |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                           | -            | -            |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | -            | -            |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 2 293 531,32 | 522 354,00   |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                   | -            | -            |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                  | -            | -            |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                 | 203 128,94   | 5 823,76     |
| 8. Odsetki   | 163 582,78   | 165 862,63   |
| 9. Inne wydatki finansowe  | -            | -            |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)            | 992 569,73   | (238 838,02) |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)                     | (83 341,10)  | (138 402,99) |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM                       | (83 341,10)  | (138 402,99) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych               | -            | -            |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU                                     | 194 077,25   | 653 968,29   |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM                          | 110 736,15   | 515 565,30   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                   |              |              |

**e. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

Rzeczowy majątek trwały wycenia się i amortyzuje w oparciu o następujące zasady: Do środków trwałych zalicza się te składniki majątku, których przewidywany okres ekonomicznej użyteczności przekracza jeden rok, a cena nabycia nowego składnika przekracza 1 500,00 PLN. Nisko cenne składniki majątku o wartości początkowej nie przekraczającej 1 500,00 PLN traktowane są jako materiały i odpisywane w koszty w dacie zakupu. Odpisy amortyzacyjne środków trwałych o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN dokonywane są metodą liniową, począwszy od miesiąca przyjęcia do użytkowania przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

Dla celów podatkowych środki trwałe o wartości przekraczającej 1 500,00 PLN, a nie przekraczającej 10 000,00 PLN są umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Natomiast w przypadku tych składników majątku trwałego, których wartość początkowa przekracza 10 000,00 PLN przy ustalaniu okresu amortyzacji uwzględnia się stawki amortyzacyjne określone w Wykazie stawek amortyzacyjnych, stanowiącym załącznik nr 1 do ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, mając na uwadze okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Środki te umarzane są metodą liniową.

Ewidencja ilościowa i wartościowa środków trwałych pozwala na ustalenie stanu ich posiadania.

Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest według w/w zasad, z tym, że dla wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej przekraczającej 1500,00 PLN stawki amortyzacji ustalone są indywidualnie w przedziale 10,0-50,0%, przy uwzględnieniu określonego czasokresu ich użytkowania.

Dla celów podatkowych, przy wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 PLN, okres amortyzacji wynosi nie krócej niż:

- dla licencji na programy komputerowe oraz od praw autorskich - 2 lata
- dla pozostałych wartości niematerialnych i prawnych - 5 lat



Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne. W przypadku aktualizacji środków trwałych – w wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności i zobowiązania wycenione są z zachowaniem zasady ostrożności wyceny w kwocie wymaganej lub wymagającej zapłaty. Środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej.

Stany i rozchody towarów zakupionych w kraju wycenia się wg cen zakupu. Cena zakupu towarów pochodzących z importu, powiększona jest o koszty cła, akcyzy oraz pozostałe koszty związane z nabyciem towarów, w szczególności koszty transportu. W obu przypadkach rozchód towarów odbywa się przy zastosowaniu zasady FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

**f. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki.**

W omawianym I kwartale 2025 r. przychody ze sprzedaży były prawie 15% niższe niż przychody ze sprzedaży w analogicznym okresie roku poprzedniego. W I kwartale Spółka odnotowała stratę netto w wysokości ponad 270 tys. zł. Zauważyć jednak należy, że wynik ten ma tendencję wzrostową, a strata wynika przede wszystkim z okresu styczeniowego. W miesiącach lutym i marcu wynik był dodatni co pozwoliło znacznie ją zniwelować. Podobne tendencje powinny występować w kolejnych miesiącach co pozwoli na osiągnięcie dodatniego wyniku.

**g. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym.**

Spółka nie publikowała prognoz na bieżące okresy rozrachunkowe.

**h. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji.**

Nie dotyczy Spółki.

**i. Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W omawianym okresie Spółka nie wprowadzała rozwiązań o szczególnie innowacyjnym charakterze.

**j. Opis organizacji grupy kapitałowej.**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

**k. Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, wraz ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu. (według publicznie dostępnych informacji)**

|                 | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale | Udział w głosach |
|-----------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|
| MERA SA         | 11 070 916   | 11 070 916    | 47,25%            | 47,25%           |
| T5 Sp. zoo      | 3 927 736    | 3 927 736     | 16,76%            | 16,76%           |
| OIPT Sp. z o.o. | 4 972 104    | 4 972 104     | 21,22%            | 21,22%           |
| Pozostali       | 3 459 244    | 3 459 244     | 14,77%            | 14,77%           |
| SUMA            | 23 430 000   | 23 430 000    | 100%              | 100%             |

**l. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Spółka na dzień sprawozdawczy zatrudniała 48 osób w przeliczeniu na pełne etaty.