

Nota nr 1

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	3 162 534,14	2 520 892,00	3 082 195,82	0,00	8 765 621,96
a)	Zwiększenia, w tym:	876 113,72	1 953 597,86	31 262,22	0,00	2 860 973,80
	– nabycie	0,00	0,00	31 262,22	0,00	31 262,22
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	1 953 597,86	0,00	0,00	1 953 597,86
	– inne	876 113,72	0,00	0,00	0,00	876 113,72
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	598 679,89	1 953 597,86	0,00	2 552 277,75
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	1 953 597,86	0,00	1 953 597,86
	– inne	0,00	598 679,89	0,00	0,00	598 679,89
2.	Wartość brutto na koniec okresu	4 038 647,86	3 875 809,97	1 159 860,18	0,00	9 074 318,01
3.	Umorzenie na początek okresu	2 418 223,96	1 011 927,81	1 525 657,88	0,00	4 955 809,65
a)	Zwiększenia	304 316,46	1 263 561,36	1 340 009,15	0,00	2 907 886,97
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	531 374,76	1 758 237,84	0,00	2 289 612,60
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	1 758 237,84	0,00	1 758 237,84
	– inne	0,00	531 374,76	0,00	0,00	531 374,76
4.	Umorzenie na koniec okresu	2 722 540,42	1 744 114,41	1 107 429,19	0,00	5 574 084,02
5.	Wartość netto na początek okresu	744 310,18	1 508 964,19	1 556 537,94	0,00	3 809 812,31
6.	Wartość netto na koniec okresu	1 316 107,44	2 131 695,56	52 430,99	0,00	3 500 233,99
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	67%	45%	95%	0%	61%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	3 162 534,14	2 520 892,00	3 082 195,82	0,00	8 765 621,96
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	3 162 534,14	2 520 892,00	3 082 195,82	0,00	8 765 621,96
3.	Umorzenie na początek okresu	1 953 335,88	537 745,53	1 052 263,28	0,00	3 543 344,69
a)	Zwiększenia	464 888,08	474 182,28	473 394,60	0,00	1 412 464,96
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	2 418 223,96	1 011 927,81	1 525 657,88	0,00	4 955 809,65
5.	Wartość netto na początek okresu	1 209 198,26	1 983 146,47	2 029 932,54	0,00	5 222 277,27
6.	Wartość netto na koniec okresu	744 310,18	1 508 964,19	1 556 537,94	0,00	3 809 812,31
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	76%	40%	49%	0%	57%

Nota nr 2

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust 10

Dane na dzień 31/12/2025 r.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje koszty zakończonych prac rozwojowych dotyczące 27 zakończonych projektów rozwojowych. Wartość początkowa zakończonych prac rozwojowych wynosi 4 038 647,86 zł, natomiast po pomniejszeniu o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne ich wartość bilansowa netto wynosi 1 316 107,44 zł. Koszty te zostały ujęte w aktywach trwałych w pozycji A.I.1 „Koszty zakończonych prac rozwojowych”. Na dzień bilansowy 22 projektów o łącznej wartości początkowej 1 233 436,33 zł było w całości umorzonych.

Zakończone prace rozwojowe dotyczą opracowania zestawów głośnikowych oraz pozostałego asortymentu marki Pylon Audio, stanowiących podstawowe produkty działalności produkcyjnej i sprzedażowej Spółki. Proces opracowania poszczególnych produktów obejmuje w szczególności opracowanie konstrukcji, dobór oraz testowanie podzespołów, przygotowanie prototypów, przeprowadzenie prób technicznych, a także sporządzenie dokumentacji technicznej i technologicznej niezbędnej do wdrożenia produktów do produkcji seryjnej.

Aktywowane koszty zakończonych prac rozwojowych dotyczą projektów, których rezultaty zostały wdrożone do działalności operacyjnej Spółki i są wykorzystywane w procesach produkcyjnych lub sprzedażowych. Produkty będące rezultatem tych prac znajdują się w aktualnej ofercie handlowej Spółki albo są wykorzystywane jako baza technologiczna dla produktów pozostających w sprzedaży.

Ze względu na liczbę projektów oraz poufny charakter szczegółowych danych technicznych i handlowych projekty zostały zaprezentowane zbiorczo, bez ujawniania ich nazw własnych oraz szczegółowych parametrów technicznych i handlowych.

Projekty zakończone w 2025 r.

W 2025 r. Spółka zakończyła część prowadzonych prac rozwojowych i przeniosła nakłady w kwocie 876 113,72 zł z długoterminowych rozliczeń międzyokresowych do wartości niematerialnych i prawnych, do pozycji „Koszty zakończonych prac rozwojowych”.

Przeniesienie nastąpiło w związku z zakończeniem opracowania kolejnych produktów, uzyskaniem pozytywnego wyniku prac oraz wdrożeniem ich rezultatów do produkcji seryjnej i oferty sprzedażowej Spółki.

Od momentu przyjęcia rezultatów zakończonych prac rozwojowych do używania Spółka rozpoczęła dokonywanie odpisów amortyzacyjnych.

Okres amortyzacji

Dla każdego projektu Zarząd Spółki dokonuje oceny przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności jego rezultatów, uwzględniając w szczególności przewidywany okres pozostawania produktu w ofercie, tempo zmian technologicznych, ryzyko ekonomicznego i technologicznego przestarzenia oraz przewidywany okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych.

W odniesieniu do projektów wykazywanych na dzień bilansowy okres ekonomicznej użyteczności nie może zostać wiarygodnie oszacowany. W związku z tym koszty zakończonych prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez okres 5 lat, zgodnie z art. 33 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Ocena utraty wartości zakończonych prac rozwojowych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki przeprowadził ocenę utraty wartości istotnych kosztów zakończonych prac rozwojowych zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości oraz KSR nr 4 „Utrata wartości aktywów”.

W ocenie uwzględniono w szczególności sytuację rynkową i technologiczną, poziom popytu, rzeczywiste i prognozowane wyniki sprzedaży, rentowność produktów oraz możliwość dalszego wykorzystywania rezultatów prac w działalności Spółki.

Dla wybranych projektów przeprowadzono testy wartości odzyskiwalnej. Wartość użytkową ustalono na podstawie zdyskontowanych prognozowanych przepływów pieniężnych, sporządzonych na podstawie zatwierdzonych przez Zarząd planów sprzedażowych i produkcyjnych, danych historycznych oraz racjonalnych i możliwych do udokumentowania założeń. Prognozy obejmowały w szczególności przewidywany wolumen sprzedaży, ceny sprzedaży netto, poziom rabatów handlowych, jednostkowe koszty wytworzenia, koszty sprzedaży i dystrybucji, nakłady niezbędne do dalszego wykorzystywania rezultatów projektów oraz zmiany zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Przyjęte założenia zostały oparte na dotychczasowych wynikach sprzedaży, aktualnych zamówieniach, planach handlowych oraz przewidywanym okresie ekonomicznego wykorzystywania rezultatów prac.

Stopa dyskontowa odzwierciedlała aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka niewłączone do prognozowanych przepływów pieniężnych.

Wyniki przeprowadzonych analiz wykazały, że wartości odzyskiwalne badanych projektów nie były niższe od ich wartości bilansowych. W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie utworzyła odpisów aktualizujących wartość kosztów zakończonych prac rozwojowych.

Wartość firmy

Na dzień bilansowy Spółka wykazuje wartość firmy w kwocie netto 2 131 695,56 zł wynikającą z historycznego przejęcia Takityle sp. z o.o. Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania okresu ekonomicznej użyteczności ww. składników majątku w postaci wartość firmy jest umarzana przez okres 5 lat, zgodnie z art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości.

W roku obrotowym dokonano korekty prezentacyjnej dotyczącej składnika majątku, który uprzednio był prezentowany jako inne wartości niematerialne i prawne. Na podstawie przeprowadzonej analizy uznano, że składnik ten nie spełnia definicji odrębnej wartości niematerialnej i prawnej możliwej do samodzielnej identyfikacji oraz oddzielenia od jednostki, a jego charakter ekonomiczny odpowiada wartości firmy powstałej w związku z przejęciem zorganizowanego zespołu aktywów i zobowiązań oraz oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych. W konsekwencji składnik ten został zaprezentowany jako wartość firmy, a nie jako inne wartości niematerialne i prawne. Korekta miała charakter prezentacyjny w ramach wartości niematerialnych i prawnych i była związana z prawidłową klasyfikacją ekonomicznej treści przejętego składnika. W szczególności dotyczyła wartości, która nie stanowi samodzielnego prawa, licencji, technologii, know-how ani innego identyfikowalnego składnika wartości niematerialnych i prawnych, lecz odzwierciedla nadwyżkę wynikającą z przejęcia działalności generującej korzyści ekonomiczne, relacji handlowych, portfela klientów, pozycji rynkowej oraz innych efektów synergii, które nie mogą być ujęte jako odrębny składnik aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości wartości firmy powstałej w związku z przejęciem TakiTyle sp. z o.o., zgodnie z zasadami określonymi w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów”. Test został przeprowadzony dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne obejmującego działalność lakierni proszkowej TakiTyle, tj. środki trwałe związane z linią lakierniczą oraz wartość firmy, obejmującą również składnik uprzednio prezentowany jako portfel klientów, który po analizie został zaklasyfikowany jako element wartości firmy. Wartość bilansowa testowanego ośrodka na dzień bilansowy wynosiła 3 469 776 zł, w tym wartość firmy 2 131 563 zł oraz środki trwałe 1 338 212 zł.

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej, wyznaczonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Projekcja obejmowała lata 2025–2031 i została sporządzona na podstawie danych historycznych dotyczących przychodów, kosztów materiałów, kosztów wynagrodzeń oraz założeń Zarządu co do dalszego wykorzystania linii lakierniczej. W modelu przyjęto stopę dyskontową WACC 11,9% oraz długoterminową stopę wzrostu po okresie szczegółowej prognozy $g = 2\%$. Przyjęto, że działalność lakierni będzie kontynuowana po zakończeniu okresu szczegółowej projekcji.

W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd ustalił, że wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, ustalona na podstawie wartości użytkowej, istotnie przewyższa jego wartość bilansową na dzień 31 grudnia 2025 r. W związku z powyższym Zarząd nie stwierdził przesłanek wskazujących na utratę wartości wartości firmy TakiTyle ani podstaw do ujęcia odpisu aktualizującego na dzień bilansowy.

Dane na dzień 31/12/2024 r.

Na koniec poprzedniego roku obrotowego Spółka wykazywała koszty zakończonych prac rozwojowych dotyczące 23 zakończonych projektów rozwojowych. Wartość brutto zakończonych prac rozwojowych wynosiła 3.162.534,14 zł, natomiast po pomniejszeniu o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne ich wartość bilansowa netto wynosiła 744.310,18 zł. Koszty te zostały ujęte w aktywach trwałych w pozycji A.I.1 „Koszty zakończonych prac rozwojowych”. Koszty 12 projektów zakończonych prac rozwojowych o łącznej wartości początkowej 239.947,09 zł były w całości umorzone na koniec grudnia 2024 r.

Ponadto Spółka prowadziła prace rozwojowe dotyczące niezakończonych wcześniej projektów, które nie spełniały jeszcze warunków do prezentacji jako zakończone prace rozwojowe. Nakłady poniesione na te prace wynosiły 2.207.004,23 zł i zostały zaprezentowane w bilansie w pozycji B.IV „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”, jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w bieżącym roku nastąpiła zmiana prezentacji poniesionych kosztów prac rozwojowych w trakcie tworzenia, co zostało zaprezentowane w trzeciej kolumnie bilansu).

Koszty zakończonych prac rozwojowych są odpisywane przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac, ustalany indywidualnie dla poszczególnych projektów.

Z uwagi na fakt, iż okres ekonomicznej użyteczności nie może zostać wiarygodnie oszacowany, odpisów dokonuje się przez okres 5 lat, zgodnie z art. 33 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

Na koniec poprzedniego roku obrotowego Spółka wykazywała wartość firmy w kwocie netto 1.508.964,19 zł, wynikającą z historycznych przejęć przedsiębiorstw:

(i) Tonemine sp. z o.o. (wartość netto: 67.305,13 zł) oraz

(ii) Takityle sp. z o.o. (wartość netto: 1.441.659,06 zł)

Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania okresu ekonomicznej użyteczności ww. składników majątku w postaci wartość firmy jest umarzana przez okres 5 lat, zgodnie z art. 44b ust. 10 ustawy o rachunkowości.

Nota nr 3

Zakres zmian wartości środków trwałych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty, w tym PWUG	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	572 563,50	4 995 117,94	7 335 986,33	945 192,59	304 203,39	14 153 063,75
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	1 580 311,82	511 361,76	222 943,99	38 520,00	2 352 849,85
	– nabycie	0,00	0,00	428 361,76	3 570,00	38 520,00	470 164,04
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– inne	0,00	1 580 311,82	83 000,00	219 373,99	0,00	1 882 685,81
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	52 437,72	170 262,20	0,00	222 412,20
	– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	170 262,20	0,00	170 262,20
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	50 450,00	0,00	0,00	50 450,00
	– inne	0,00	0,00	1 987,72	0,00	0,00	1 700,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	572 563,50	6 575 429,76	7 794 910,37	997 874,38	342 723,39	16 283 501,40
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	860 909,21	4 174 341,62	423 626,31	191 648,93	5 650 526,07
a)	Zwiększenia	0,00	202 386,28	1 127 057,87	172 506,63	42 414,01	1 544 364,79
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	7 672,60	174 097,21	0,00	181 769,81
	– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	174 097,21	0,00	174 097,21
	– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	7 672,60	0,00	0,00	7 672,60
	– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	1 063 295,49	5 293 726,89	422 035,73	234 062,94	7 013 121,05
5.	Wartość netto na początek okresu	572 563,50	4 134 208,73	3 161 644,71	521 566,28	112 554,46	8 502 537,68
6.	Wartość netto na koniec okresu	572 563,50	5 512 134,27	2 501 183,48	575 838,65	108 660,45	9 270 380,35
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	16%	68%	42%	68%	43%

Odstępstwo od stosowania metody amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntu

Spółka, na podstawie art. 4 ust. 1b ustawy o rachunkowości, odstąpiła od stosowania art. 32 ustawy o rachunkowości w odniesieniu do posiadanego prawa wieczystego użytkowania gruntu i postanowiła zastosować odpowiednio postanowienia art. 31 ust. 2 tej ustawy.

W ocenie Zarządu Spółki zastosowanie powyższego odstępstwa oraz niedokonywanie odpisów amortyzacyjnych od prawa wieczystego użytkowania gruntu zapewnia realizację zasady rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Prawo to, podobnie jak grunt, nie traci wartości w sposób odpowiadający typowemu zużyciu ekonomicznemu aktywów podlegających amortyzacji. Dodatkowo okres użytkowania gruntu przez Spółkę jest długoterminowy i kończy się dopiero w dniu 5 grudnia 2089 r.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu zostało ujęte w ewidencji środków trwałych w pozycji grunty, w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu. Wartość brutto tego prawa na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 497 579,68 zł.

W przypadku dokonywania odpisów amortyzacyjnych od tego prawa do końca okresu jego użytkowania, tj. do dnia 5 grudnia 2089 r., roczny odpis amortyzacyjny wyniósłby 6 800,64 zł. W konsekwencji, gdyby Spółka dokonała odpisu amortyzacyjnego za 2025 r., wynik finansowy za rok obrotowy byłby niższy o 6,8 tys. zł. Łączna wartość hipotetycznego umorzenia naliczonego do dnia 31 grudnia 2025 r. wyniosłaby 55,5 tys. zł, a aktywa netto byłyby niższe o tę kwotę.

Zakres zmian wartości środków trwałych - przekształcone dane porównawcze

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty, w tym PWUG	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	572 499,28	4 872 748,14	7 044 210,13	771 459,43	302 723,39	13 563 640,37
a)	Zwiększenia, w tym:	64,22	122 774,80	336 437,51	374 723,10	1 480,00	835 479,63
	– nabycie	0,00	0,00	336 437,51	301 723,10	1 480,00	639 640,61
	– inne	64,22	122 774,80	0,00	73 000,00	0,00	195 839,02
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	405,00	44 661,31	200 989,94	0,00	246 056,25
	– sprzedaż	0,00	0,00	44 661,31	70 000,00	0,00	114 661,31
	– inne	0,00	405,00	0,00	130 989,94	0,00	131 394,94
2.	Wartość brutto na koniec okresu	572 563,50	4 995 117,94	7 335 986,33	945 192,59	304 203,39	14 153 063,75
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	528 172,54	3 818 280,28	326 922,30	145 152,17	4 818 527,29
a)	Zwiększenia	0,00	332 736,67	402 583,21	258 999,83	46 496,76	1 040 816,47
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	46 521,87	162 295,82	0,00	208 817,69
	– sprzedaż	0,00	0,00	46 521,87	58 333,50	0,00	104 855,37
	– inne	0,00	0,00	0,00	103 962,32	0,00	103 962,32
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	860 909,21	4 174 341,62	423 626,31	191 648,93	5 650 526,07
5.	Wartość netto na początek okresu	572 499,28	4 344 575,60	3 225 929,85	444 537,13	157 571,22	8 745 113,08
6.	Wartość netto na koniec okresu	572 563,50	4 134 208,73	3 161 644,71	521 566,28	112 554,46	8 502 537,68
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	17%	57%	45%	63%	40%

Zakres zmian wartości środków trwałych - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty, w tym PWUG	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	572 499,28	4 872 748,14	6 469 185,18	651 141,56	998 066,21	13 563 640,37
a)	Zwiększenia, w tym:	64,22	122 774,80	97 301,11	300 443,10	317 282,01	837 865,24
	– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	148 715,05	148 715,05
	– inne	64,22	122 774,80	97 301,11	300 443,10	168 566,96	689 150,19
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	405,00	47 046,92	200 989,94	0,00	248 441,86
	– sprzedaż	0,00	0,00	43 287,00	70 000,00	0,00	113 287,00
	– inne	0,00	405,00	3 759,92	130 989,94	0,00	135 154,86
2.	Wartość brutto na koniec okresu	572 563,50	4 995 117,94	6 519 439,37	750 594,72	1 315 348,22	14 153 063,75
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	528 172,54	3 047 394,34	273 415,98	969 544,43	4 818 527,29
a)	Zwiększenia	0,00	332 736,67	754 381,58	248 684,23	147 562,90	1 483 365,38
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	53 353,08	173 962,52	424 051,00	651 366,60
	– sprzedaż	0,00	0,00	53 353,08	70 000,20	0,00	123 353,28
	– inne	0,00	0,00	0,00	103 962,32	424 051,00	528 013,32
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	860 909,21	3 748 422,84	348 137,69	693 056,33	5 650 526,07
5.	Wartość netto na początek okresu	572 499,28	4 344 575,60	3 421 790,84	377 725,58	28 521,78	8 745 113,08
6.	Wartość netto na koniec okresu	572 563,50	4 134 208,73	2 771 016,53	402 457,03	622 291,89	8 502 537,68
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	17%	57%	46%	53%	40%

Nota nr 4

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Na dzień bilansowy wartość gruntów użytkowanych wieczystie wynosiła 506.967,38 zł (na podstawie pisma otrzymanego ze Starostwa Powiatowego w Jarocinie, Wydział Geodezji i Gospodarki Nieruchomościami znak GGN-KGN.6843.44.2024.KK1) i nie uległa ona zmianie do roku poprzedniego.

Nota nr 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Dane na dzień 31/12/2025 r. Spółka używa na podstawie umowy najmu lokal biurowy w Warszawie (siedziba Zarządu) oraz drugą halę w Jarocinie, których nie umarza. Zarząd Spółki nie dysponuje informacją o wartości rynkowej tych nieruchomości, ale łączny koszt ich wynajmu w 2025 r. wyniósł 117 521,10 zł.

Nota nr 6

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych z wyjątkiem długoterminowych aktywów finansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych) nie dotyczy

Nota nr 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	dane za okres bieżący			dane za okres porównywalny		
		Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem	Środki trwałe w budowie - okres porównywalny	Zaliczki na środki trwałe w budowie - okres porównywalny	Razem - okres porównywalny
1.	Wartość na początek okresu	1 653 199,49	24 900,00	1 678 099,49	1 435 398,76	0,00	1 435 398,76
a)	Zwiększenia, w tym:	1 167 594,90	47 979,84	1 215 574,74	217 800,73	24 900,00	242 700,73
	– nabycie	1 167 594,90	47 979,84	1 215 574,74	217 800,73	24 900,00	242 700,73
	– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	1 521 716,98	72 879,84	1 594 596,82	0,00	0,00	0,00
	– inne	1 521 716,98	72 879,84	1 594 596,82	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	1 299 077,41	0,00	1 299 077,41	1 653 199,49	24 900,00	1 678 099,49

W roku obrotowym Spółka nie kapitalizowała odsetek ani różnic kursowych w wartości środków trwałych w budowie.

Nota nr 8

Zakres zmian inwestycji długoterminowych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe - zaangażowanie w kapitale	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterminowe
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	330 040,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 646 461,40	0,00	45 906,31	0,00
	– nabycie	0,00	0,00	1 431 533,70	0,00	0,00	0,00
	– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	17 906,31	0,00
	– inne (udzielenie pożyczki)	0,00	0,00	214 927,70	0,00	28 000,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	14 800,00	0,00
	– wykup weksła	0,00	0,00	0,00	0,00	14 800,00	0,00
c)	Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	1 646 461,40	0,00	361 146,31	0,00

Zakres zmian inwestycji długoterminowych - okres porównywalny, skorygowane dane porównawcze

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe - zaangażowanie w kapitale	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterminowe
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	360 040,00	0,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00	0,00
	– częściowy wykup weksła	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00	0,00
c)	Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	330 040,00	0,00

Zakres zmian inwestycji długoterminowych - okres porównywalny, dane zatwierdzone

Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne	Aktywa finansowe jednostki powiązane	Aktywa finansowe - zaangażowanie w kapitale	Aktywa finansowe jednostki pozostałe	Inne inwestycje długoterminowe
1.	Wartość na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	78 500,00	281 540,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00
	– częściowy wykup weksła	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 000,00
c)	Przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	78 500,00	251 540,00

Nota nr 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

Na koniec poprzedniego roku obrotowego Spółka wykazywała odpis aktualizujący wartość długoterminowych aktywów finansowych w kwocie 46.212,68 zł.

Odpis dotyczył wierzytelności wynikającej z weksła własnego wystawionego przez osobę fizyczną powiązaną osobowo z Wiceprezesem Zarządu. Zarząd Spółki przeprowadził analizę odzyskiwalności tej wierzytelności, uwzględniając dostępne informacje dotyczące sytuacji majątkowej dłużnika, przewidywane koszty dochodzenia roszczenia na drodze postępowania sądowego oraz potencjalne koszty postępowania egzekucyjnego.

W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd uznał, że dochodzenie przedmiotowej wierzytelności byłoby ekonomicznie nieuzasadnione, ponieważ przewidywane koszty dochodzenia i egzekucji roszczenia mogłyby być istotne w relacji do oczekiwanej skuteczności odzyskania należności. Jednocześnie dostępne informacje nie pozwalały na racjonalne przyjęcie, że ewentualne postępowanie egzekucyjne doprowadziłoby do skutecznego odzyskania wierzytelności.

W roku obrotowym 2025 wierzytelność objęta odpisem aktualizującym została spisana z ksiąg rachunkowych. Spisanie wierzytelności zostało dokonane z wykorzystaniem uprzednio utworzonego odpisu aktualizującego i nie spowodowało dodatkowego obciążenia wyniku finansowego 2025 r. ponad skutki ujęte w latach poprzednich. Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie wykazuje odpisu aktualizującego z tego tytułu.

Nota nr 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują - okres sprawozdawczy

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka posiadała udziały w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH, obligacje wyemitowane przez Przedsiębiorstwo Handlowe „Maks” sp. z o.o. oraz weksle własne wystawione przez osobę fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą.

Lp.	Posiadane papiery wartościowe lub prawa	Liczba	Wartość nominalna	Wartość posiadanych udziałów lub akcji	Prawa, jakie przysługują posiadane papiery wartościowe lub prawa
1.	V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH	70% udziałów	€ 24 500,00	1 431 533,70	70% udziału w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu; kapitał zakładowy spółki wynosi 35 000 EUR
2.	Obligacje na okaziciela serii L — PH „Maks” sp. z o.o.*	26	2 000,00	52 000,00	prawo do wykupu wartości nominalnej oraz odsetek 3% rocznie
3.	Obligacje na okaziciela serii M — PH „Maks” sp. z o.o.*	53	500,00	26 500,00	prawo do wykupu wartości nominalnej oraz odsetek 3% rocznie
4.	Weksle własne wystawione przez osobę fizyczną	według ewidencji wekslowej	różne nominały	236 740,00	prawo do żądania zapłaty sum wekslowych przez wystawcę
Suma				1 746 773,70	

* Wartość wykazana w tabeli nie obejmuje naliczonych na dzień bilansowy odsetek od obligacji wskazanych w pozycjach 2 i 3. Naliczone odsetki od tych obligacji wyniosły łącznie 17.906,31 zł i zostały uwzględnione w wartości bilansowej długoterminowych aktywów finansowych

W 2025 r. Spółka nabyła 70% udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH z siedzibą w Austrii. Nabyta jednostka prowadzi działalność w zakresie rozwoju, produkcji i sprzedaży głośników hi-fi oraz high-end pod marką „Vienna Acoustics”. Nabycie udziałów zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki jako długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych. Cena bazowa nabycia udziałów wyniosła 300 000 EUR i została zgodnie z postanowieniami umowy skorygowana na podstawie zasady „cash-free/debt-free”. Nabycie nastąpiło na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziałów zawartej w 2025 r. Wartość bilansowa udziałów na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosi 1.431.533,70 zł i obejmuje cenę nabycia wraz z kosztami bezpośrednio związanymi z transakcją.

Umowa nabycia udziałów przewiduje również możliwość nabycia przez Spółkę pozostałych 30% udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH. Zgodnie z postanowieniami umowy Spółce przysługuje opcja kupna pozostałych udziałów po sporządzeniu sprawozdania finansowego V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH za okres zakończony 30 września 2029 r., ze skutkiem od 1 października 2029 r. Cena nabycia pozostałych udziałów została określona jako 19% średniej sprzedaży netto z ostatnich 5 lat, ustalonej na podstawie sprawozdań finansowych V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH za okres od ekonomicznej daty przejęcia do 30 września 2029 r. Jednocześnie umowa przewiduje analogiczne uprawnienie sprzedającego do sprzedaży pozostałych 30% udziałów na rzecz Spółki po sporządzeniu sprawozdania finansowego V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH za okres zakończony 30 września 2029 r., na warunkach określonych w umowie.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. powyższe uprawnienia nie zostały ujęte jako odrębny składnik aktywów ani zobowiązań. W ocenie Zarządu opcje te stanowią element umowy inwestycyjnej dotyczącej udziałów w jednostce podporządkowanej i są związane z potencjalnym przyszłym nabyciem pozostałego pakietu udziałów. Na dzień bilansowy wykonanie tych opcji jest zdarzeniem przyszłym, uzależnionym od warunków określonych w umowie, a cena transakcji będzie możliwa do ustalenia dopiero na podstawie przyszłych danych finansowych V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH. W konsekwencji Zarząd uznał, że na dzień bilansowy nie występują podstawy do ujęcia odrębnego aktywa lub zobowiązania z tego tytułu w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH zgodnie z zasadami określonymi w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów”. Test został przeprowadzony w celu oceny odzyskiwalności wartości bilansowej inwestycji wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. Wartość odzyskiwalna udziałów została ustalona w oparciu o wartość użytkową, wyznaczoną metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Projekcja obejmowała lata 2026-2031 i została sporządzona na podstawie prognoz Zarządu dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH, z uwzględnieniem planowanego rozwoju sprzedaży, marżowości działalności oraz oczekiwanych efektów współpracy operacyjnej i handlowej z JRC Group S.A.

W modelu przyjęto stopę dyskontową WACC 17,53%, długoterminową stopę wzrostu po okresie szczegółowej prognozy 2,5% oraz kurs EUR/PLN 4,2267. Przyjęte założenia zostały oparte na dostępnych danych finansowych, planach operacyjnych oraz ocenie Zarządu co do dalszego rozwoju działalności V.A. Lautsprechermanufactur GmbH.

W wyniku przeprowadzonego testu Zarząd ustalił, że wartość odzyskiwalna udziałów w V.A. Lautsprechermanufactur GmbH przewyższa ich wartość bilansową na dzień 31 grudnia 2025 r. Przyjęte założenia oraz wyniki testu nie wskazują na utratę wartości inwestycji. W konsekwencji Zarząd nie stwierdził podstaw do ujęcia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości udziałów na dzień bilansowy.

Dane za okres porównywalny

Lp.	Posiadane papiery wartościowe lub prawa	Liczba	Wartość nominalna	Wartość posiadanych udziałów lub akcji	Prawa, jakie przysługują posiadane papiery wartościowe lub prawa
1.	Obligacje na okaziciela serii L — PH „Maks” sp. z o.o.	26	2 000,00	52 000,00	prawo do wykupu wartości nominalnej oraz odsetek 3% rocznie
2.	Obligacje na okaziciela serii M — PH „Maks” sp. z o.o.	53	500,00	26 500,00	prawo do wykupu wartości nominalnej oraz odsetek 3% rocznie
3.	Własne obce od osoby fizycznej	według ewidencji wekslowej	nie dotyczy / różne nominały	251 540,00	prawo do żądania zapłaty sum wekslowych przez wystawcę
Suma				330 040,00	

Nota nr 11

Dodatkowe informacje w związku z wyceną instrumentów finansowych lub składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi według wartości godziwej nie dotyczy

Nota nr 12

Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	należności pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	487 650,72	0,00	465 087,44	22 563,28
-	należności z tytułu dostaw i usług	86 397,91	0,00	86 397,91	0,00
-	należności pozostałe	401 252,81	0,00	378 689,53	22 563,28
3.	Razem	487 650,72	0,00	465 087,44	22 563,28

Dane za okres poprzedni

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	401 252,81	86 397,91	0,00	487 650,72
-	należności z tytułu dostaw i usług	0,00	86 397,91	0,00	86 397,91
-	należności pozostałe	401 252,81	0,00	0,00	401 252,81
3.	Razem	401 252,81	86 397,91	0,00	487 650,72

Nota nr 13

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy

W 2025 roku Spółka nie tworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W roku obrotowym rozwiązano odpis aktualizujący wartość zapasów utworzony w latach ubiegłych w kwocie 60 480,11 zł, dotyczący zakupionych i niewykorzystanych maszyn wykazywanych jako towary.

Rozwiązanie odpisu nastąpiło w związku z likwidacją zapasów, których odpis dotyczył.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie wykazuje odpisów aktualizujących wartość zapasów.

W 2024 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Jednak wykazywała z bilansu otwarcia odpis aktualizujący w wysokości 60.480,11 zł dot. zakupionych i niewykorzystanych maszyn.

Nota nr 14

Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym nie dotyczy

Nota nr 15

Koszt wytworzenia przedsięwzięć deweloperskich w toku produkcji
nie dotyczy

Nota nr 16

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) - okres sprawozdawczy

Tabela ruchu czynnych rozliczeń międzyokresowych została sporządzona na podstawie danych ewidencyjnych roku bieżącego. Dane porównawcze w bilansie zostały dodatkowo przekształcone prezentacyjnie w związku ze zmianą prezentacji nakładów na niezakończone prace rozwojowe z krótkoterminowych na długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	101 705,00	2 055 862,03	56 211,00	2 101 356,03
-	aktywa z tyt. podatku odroczonego	101 705,00	61 138,00	56 211,00	106 632,00
-	niezakończone prace rozwojowe *	0,00	1 994 724,03	0,00	1 994 724,03
2.	Krótkoterminowe	2 841 882,18	565 666,95	3 395 169,52	12 379,61
-	niezakończone prace rozwojowe	2 230 550,41	553 287,34	2 783 837,75	0,00
-	pozostałe koszty rozliczane w czasie **	611 331,77	0,00	611 331,77	0,00
-	licencja	0,00	12 379,61	0,00	12 379,61
3.	Razem	2 943 587,18	2 621 528,98	3 451 380,52	2 113 735,64

* W 2025 r. Spółka dokonała zmiany prezentacji nakładów ponoszonych na prace rozwojowe znajdujące się w toku realizacji. W latach poprzednich nakłady te były prezentowane jako krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów. Po przeprowadzonej analizie Spółka uznała, że charakter tych nakładów wskazuje na ich związek z powstaniem w przyszłości składnika aktywów długoterminowych, w szczególności kosztów zakończonych prac rozwojowych, w konsekwencji nakłady na prace rozwojowe w toku zostały zaprezentowane jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

** W 2025 r. Spółka zidentyfikowała błąd lat poprzednich polegający na niezasadnym aktywowaniu części poniesionych nakładów jako składnika aktywów. Nakłady te dotyczyły w szczególności wstępnej analizy systemów informatycznych oraz prac związanych z przygotowaniem wniosku o dotację.

Po przeprowadzonej analizie Spółka uznała, że nakłady te nie spełniały kryteriów ujęcia jako składnik aktywów. W konsekwencji koszty te powinny zostać odniesione w ciężar wyniku finansowego w okresie ich poniesienia.

Korekta błędu została ujęta retrospektywnie poprzez odpowiednie przekształcenie danych porównawczych. Wpływ korekty został zaprezentowany w trzeciej kolumnie bilansu jako korekta danych porównawczych oraz opisany w nodzie nr 43. Korekta nie wpływa na wynik finansowy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2025 r., natomiast wpływa na wartość aktywów oraz kapitałów własnych prezentowanych jako dane porównawcze.

Prace rozwojowe w toku

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka prowadziła również niezakończone prace rozwojowe dotyczące kolejnych produktów z zakresu zestawów głośnikowych oraz pozostałego asortymentu marki Pylon Audio. Projekty te znajdowały się na różnych etapach opracowania konstrukcyjnego, technologicznego i przygotowania do wdrożenia do produkcji.

Nakłady poniesione na niezakończone prace rozwojowe wynoszą 1 994 724,03 zł i zostały zaprezentowane w aktywach trwałych w pozycji A.V.2 „Inne rozliczenia międzyokresowe”, jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Nakłady te pozostają ujęte w aktywach do czasu zakończenia prac i dokonania oceny spełnienia warunków zaliczenia ich do kosztów zakończonych prac rozwojowych, określonych w art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Na dzień bilansowy Zarząd Spółki ocenił, że realizowane przedsięwzięcia mają charakter prac rozwojowych, ich ukończenie jest technicznie wykonalne, Spółka posiada zamiar oraz zasoby techniczne, kadrowe i finansowe niezbędne do ich zakończenia i wdrożenia, ponoszone nakłady mogą być wiarygodnie ustalone i przypisane do poszczególnych projektów, a uzyskanie przyszłych korzyści ekonomicznych z rezultatów prac jest prawdopodobne.

Ocena utraty wartości niezakończonych prac rozwojowych

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki przeprowadził ocenę przesłanek utraty wartości nakładów poniesionych na niezakończone prace rozwojowe. W ramach oceny uwzględniono w szczególności stopień zaawansowania projektów, techniczną możliwość ich ukończenia, zamiar dalszej realizacji, dostępność niezbędnych zasobów oraz przewidywane przyszłe korzyści ekonomiczne, w tym planowane przepływy pieniężne ze sprzedaży produktów powstałych w wyniku zakończenia prac.

Na dzień bilansowy żaden z istotnych projektów nie był przeznaczony do zaniechania ani istotnego ograniczenia. Prace były kontynuowane po dniu bilansowym, a do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego znacząca część projektów została zakończona, przyjęta do używania i wdrożona do procesów produkcyjnych oraz sprzedażowych Spółki.

Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd nie stwierdził przesłanek utraty wartości niezakończonych prac rozwojowych. W konsekwencji na dzień 31 grudnia 2025 r. nie utworzono odpisów aktualizujących ich wartość.

Dane za okres poprzedni skorygowane

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	51 187,00	2 293 332,41	12 264,00	2 332 255,41
-	aktywa z tyt. podatku odroczonego	51 187,00	62 782,00	12 264,00	101 705,00
-	niezakończone prace rozwojowe	0,00	2 230 550,41	0,00	2 230 550,41
2.	Krótkoterminowe	1 293 500,17	0,00	1 293 500,17	0,00
-	niezakończone prace rozwojowe	1 191 072,29		1 191 072,29	0,00
-	pozostałe koszty rozliczane w czasie	102 427,88	0,00	102 427,88	0,00
3.	Razem	1 344 687,17	2 293 332,41	1 305 764,17	2 332 255,41

Dane za okres poprzedni zatwierdzone

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	51 187,00	62 782,00	12 264,00	101 705,00
-	aktywa z tyt. podatku odroczonego	51 187,00	62 782,00	12 264,00	101 705,00
2.	Krótkoterminowe	1 293 500,17	1 548 382,01	0,00	2 841 882,18
-	niezakończone prace rozwojowe	1 191 072,29	1 126 278,12	0,00	2 317 350,41
-	pozostałe koszty rozliczane w czasie	102 427,88	422 103,89	0,00	524 531,77
3.	Razem	1 344 687,17	1 611 164,01	12 264,00	2 943 587,18

Nota nr 17

Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych na dzień bilansowy

Lp.	Wyszczególnienie	ilość akcji	Wartość nominalna	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość akcji uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	Łukasz Chojnacki	3 076 747,00	1,00	0,00	0,00	3 076 747,00	24,00%
2.	PH "MAKS" sp. z o.o.	1 599 163,00	1,00	0,00	0,00	1 599 163,00	12,47%
3.	Mateusz Jujka	1 712 543,00	1,00	0,00	0,00	1 712 543,00	13,36%
4.	Szymon Jujka	1 156 250,00	1,00	0,00	0,00	1 156 250,00	9,02%
5.	Jolanta Srebnicka-Rubeńczyk	998 750,00	1,00	0,00	0,00	998 750,00	7,79%
6.	Jan Dejonghe	653 970,00	1,00	0,00	0,00	653 970,00	5,10%
7.	Pozostali < 5%	3 622 358,00	1,00	0,00	0,00	3 622 358,00	28,26%
Razem		12 819 781,00	-		0,00	12 819 781,00	100,00%

W 2025 r. Spółka przeprowadziła scalenie akcji poprzez podwyższenie wartości nominalnej jednej akcji z 0,10 zł do 1,00 zł, przy jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji. Operacja ta miała charakter techniczny i nie spowodowała zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Po scaleniu akcji kapitał zakładowy Spółki dzieli się na akcje o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Nota nr 18

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy. Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

Nota nr 19

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd JRC GROUP SA rekomenduje pokryć poniesioną w roku obrotowym stratę netto zyskami osiągniętymi w latach przyszłych.

Nota nr 20

Zakres zmian stanu rezerw - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 864,00	30 325,00	3 360,00	54 617,00	299 212,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	50 233,75	135 490,91	0,00	50 233,75	135 490,91
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	50 233,75	135 490,91	0,00	50 233,75	135 490,91
-	na niewykorzystane urlopy	50 233,75	96 972,19	0,00	50 233,75	96 972,19
-	pracownicze pozostałe	0,00	38 518,72	0,00	0,00	38 518,72
3.	Pozostałe rezerwy	27 500,00	90 786,86	20 800,00	6 700,00	90 786,86
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	27 500,00	90 786,86	20 800,00	6 700,00	90 786,86
-	na badanie sprawozdania finansowego	27 500,00	43 821,14	20 800,00	6 700,00	43 821,14
-	pozostałe koszty operacyjne	0,00	46 965,72	0,00	0,00	46 965,72
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	404 597,75	256 602,77	24 160,00	111 550,75	525 489,77

Zakres zmian stanu rezerw - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	219 701,00	110 525,00	3 362,00	0,00	326 864,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45 046,06	50 233,75	0,00	45 046,06	50 233,75
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	45 046,06	50 233,75	0,00	45 046,06	50 233,75
-	na niewykorzystane urlopy	45 046,06	50 233,75	0,00	45 046,06	50 233,75
3.	Pozostałe rezerwy	19 500,00	27 500,00	19 500,00	0,00	27 500,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	19 500,00	27 500,00	19 500,00	0,00	27 500,00
-	na badanie sprawozdania finansowego	19 500,00	27 500,00	19 500,00	0,00	27 500,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	284 247,06	188 258,75	22 862,00	45 046,06	404 597,75

Nota nr 21

Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne w 2027 r.	Wymagalne w latach 2028-2029	Wymagalne w latach 2030-2031	Wymagalne powyżej 5 lat (po 2031 r.)
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	1 152 424,29	352 704,35	600 378,46	199 341,48	0,00
-	kredyty bankowe	649 341,48	150 000,00	300 000,00	199 341,48	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	503 082,81	202 704,35	300 378,46	0,00	0,00
4.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	1 152 424,29	352 704,35	600 378,46	199 341,48	0,00

Nota nr 22

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

1. Na dzień bilansowy Spółka była stroną umów leasingu finansowego w myśl art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości (podatkowo operacyjnego), które to zobowiązania zabezpieczone były na przedmiocie leasingu (własność leasingodawcy):

LP.	Zobowiązanie zabezpieczone	Wartość zobowiązania	Wartość bilansowa składnika majątku	Środek trwały	data zakończenia umowy
1.	umowa leasingowa - urządzenie 1	16 227,99	18 492,21	pilarka	2028
2.	umowa leasingowa - urządzenie 2	11 339,49	30 750,16	sprężarka	2026
3.	umowa leasingowa - urządzenie 3	14 952,95	111 795,00	tokarka	2026
4.	umowa leasingowa - urządzenie 4	46 916,31	55 966,62	wózek widłowy II	2029
5.	umowa leasingowa - urządzenie 5	35 325,11	34 088,72	odciąg	2029
6.	umowa leasingowa - panele fotowoltaiczne	334 970,02	475 866,72	panele fotow.	2029
7.	umowa leasingowa - samochód 1	57 407,22	86 561,33	Audi A6	2027
8.	umowa leasingowa - samochód 2	47 158,41	79 058,20	Audi kombi	2027
9.	umowa leasingowa - samochód 3	85 847,37	117 972,54	Hyundai	2029
10.	umowa leasingowa - samochód 4	109 897,02	164 349,14	Audi A8	2028

2. Ponadto na dzień bilansowy zobowiązania Spółki z tytułu kredytu technologicznego udzielonego przez Bank Millennium S.A., kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Credit Agricole Bank Polska S.A. oraz faktoringu były zabezpieczone na majątku Spółki:

Lp.	Zobowiązanie zabezpieczone	Zobowiązanie na dzień bilansowy	Rodzaj zabezpieczenia / nr księgi wieczystej	Zabezpieczenie do kwoty
1.	kredyt technologiczny [spłata w 95 ratach m-yh, tj. 94 raty po 12.500,00 zł, płatnych od 7 lutego 2026 r. oraz ostatnia rata wyrównująca 10.300,00 zł na koniec okresu kredytowania]	786 841,48	1) Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez JRC Group S.A. 2) Hipoteka łączna do kwoty 1 896 480,00 zł, ustanowiona: a) na 1 miejscu na nieruchomości położonej w miejscowości Koziki Jałbrzyków Stok, objętej KW nr LM1Z/00012363/0, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, b) na 2 miejscu na nieruchomości położonej w Jarocinie przy ul. Powstańców Wielkopolskich, objętej KW nr KZ1J/00031285/4. 3) Zastaw rejestrowy na rzeczy nabytej / nabywanej w ramach projektu, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia, tj. na 5-osiowym centrum obróbczym CNC o wartości 1 147 000,00 zł.	1 896 480,00
2.	Kredyt w rachunku bieżącym [z okresem do 27.09.2027 r.] limit kredytowy 900.000,00 zł	243 430,70	1) Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem/rachunkami Konto Biznes prowadzonymi w Credit Agricole, w tym rachunkiem nr 63 1940 1076 3201 6479 0000 0000. 2) Weksel in blanco Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową. 3) Hipoteka umowna do kwoty 1 800 000,00 zł ustanowiona na rzecz Banku na 1. miejscu na nieruchomości zabudowanej położonej w Jarocinie, w Wydziale Ksiąg Wieczystych prowadzonej pod nr KZ1J/00031285/4. 4) Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej ww. nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, minimum na kwotę 5 200 000,00 zł, przez cały okres kredytowania.	1 800 000,00
3.	Kredyt obrotowy VAT — Bank Millennium S.A., umowa nr 16303/23/400/04	58 049,30	1) weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową; 2) hipoteka na 2 miejscu na nieruchomości położonej w Kozikach Jałbrzyków Stok, KW nr LM1Z/00012363/0, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia; 3) blokada rachunku VAT wraz z nieodwołalnym pełnomocnictwem	480 000,00
4	Umowa faktoringu nr 20200400291 zawarta z Eurofactor Polska S.A.	961 614,19	1) wierzytelności przekazane do faktora; 2) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; 3) cesja praw z polisy ubezpieczenia należności handlowych	2 000 000,00

Nota nr 23

Informacje o przypadkach, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Poza zaprezentowanymi w nocie 26 rozliczeniami międzyokresowymi biernymi i przychodów następujące składniki aktywów lub pasywów są wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu:

Lp.	Pozycja w bilansie Spółki	Wartość za rok bieżący	Wartość za rok poprzedni
1.	Zobowiązania z tyt. leasingów	726 149,51	795 420,38
	PASYWA B.II.3.c) - inne zobowiązania finansowe	503 082,81	617 885,85
	PASYWA B.III.3.c) - inne zobowiązania finansowe	223 066,70	177 534,53
2.	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek otrzymanych	786 841,48	0,00
	PASYWA B.II.3.a) - kredyty i pożyczki	649 341,48	0,00
	PASYWA B.III.3.a) - kredyty i pożyczki	137 500,00	0,00

Nota nr 24

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

Zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanego dofinansowania

Spółka realizuje projekty współfinansowane ze środków publicznych, w związku z czym jest zobowiązana do spełnienia warunków określonych w zawartych umowach o dofinansowanie, w szczególności w zakresie prawidłowej realizacji projektów, kwalifikowalności ponoszonych wydatków, osiągnięcia zadeklarowanych wskaźników produktu i rezultatu, zachowania trwałości projektów, prowadzenia wyodrębnionej ewidencji księgowej, realizacji obowiązków informacyjnych i promocyjnych oraz poddania się kontroli uprawnionych instytucji.

Naruszenie warunków umów o dofinansowanie, stwierdzenie niekwalifikowalności wydatków, nieosiągnięcie wymaganych wskaźników lub naruszenie obowiązku trwałości może skutkować obowiązkiem zwrotu całości lub części otrzymanego dofinansowania wraz z należnymi odsetkami. Na dzień 31 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki dokonał analizy ryzyk związanych z realizacją projektów i nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na konieczność ujęcia rezerwy z tego tytułu.

W ocenie Zarządu, na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego prawdopodobieństwo wystąpienia istotnych zobowiązań z tytułu zwrotu otrzymanego dofinansowania jest niskie. W związku z powyższym Spółka nie ujęła rezerwy na zobowiązania z tego tytułu. Informacje dotyczące poszczególnych projektów objętych potencjalnym ryzykiem zwrotu dofinansowania przedstawiono poniżej.

1. Projekt SMART / PARP

Spółka jest beneficjentem dofinansowania udzielonego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie umowy nr FENG.01.01-IP.02-0235/23 dotyczącej projektu „Aktywny system audio w postaci pełnopasmowego zestawu omipolarnego z intuicyjną funkcją wireless w standardzie Hi-Fi, z udziałem nowej technologii transmisji danych pomiędzy urządzeniami mobilnymi a przedmiotowym systemem, wykorzystującej protokół WiFi”. Całkowita kwota dofinansowania wynikająca z umowy, po zmianach, wynosi 8.902.678,57 zł. Na dzień 31 grudnia 2025 r. projekt pozostawał w fazie realizacji, a kwota otrzymanych środków netto pozostająca w projekcie wynosiła 6.212.877,32 zł.

Zgodnie z warunkami umowy Spółka jest zobowiązana do osiągnięcia określonych wskaźników produktu i rezultatu, w tym w szczególności:

- wprowadzenia jednej innowacji produktowej,*
- wdrożenia jednego wyniku prac B+R,*
- złożenia jednego wniosku dotyczącego ochrony znaków towarowych lub wzorów,*
- osiągnięcia przychodów ze sprzedaży nowych produktów lub usług w kwocie 4.320.000 zł,*
- realizacji jednego przedsięwzięcia proekologicznego,*
- udziału w 9 imprezach targowo-wystawienniczych jako wystawca,*
- osiągnięcia przychodów ze sprzedaży poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w kwocie 3.144.000 zł.*

Na dzień bilansowy Zarząd ocenia, że projekt jest realizowany zgodnie z przyjętymi założeniami oraz nie identyfikuje istotnego ryzyka nieosiągnięcia wskaźników produktu i rezultatu w terminach wynikających z umowy. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła rezerwy na potencjalny zwrot dofinansowania z tego tytułu.

Otrzymana do dnia bilansowego kwota dofinansowania, w tym zaliczek to 6.212.877,32 zł.

2. Projekt Kredyt technologiczny / BGK

Spółka jest również beneficjentem dofinansowania przyznanego przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach projektu FENG.02.32-IP.03-0077/23 — Kredyt technologiczny, dotyczącego wdrożenia technologii Amethyst. Projekt obejmował realizację inwestycji technologicznej, w tym zakup i uruchomienie 5-osiowego centrum obróbczego CNC oraz infrastruktury niezbędnej do wdrożenia technologii wytwarzania zestawu głośnikowego typu High-End.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie wykazała otrzymanej premii technologicznej z tego tytułu. Po dniu bilansowym Spółka złożyła końcowy wniosek o płatność obejmujący refundację w kwocie 392.548,95 zł.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego końcowe rozliczenie projektu pozostawało w trakcie weryfikacji przez instytucję finansującą.

Zobowiązanie warunkowe w projekcie „Kredyt technologiczny” dotyczy przede wszystkim obowiązku prawidłowego rozliczenia projektu, utrzymania efektów projektu oraz zachowania trwałości inwestycji przez wymagany okres, w tym utrzymania działalności produkcyjnej stanowiącej przedmiot inwestycji oraz niezbywania składników majątku nabytych w ramach projektu bez zgody właściwej instytucji. Na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd ocenia prawdopodobieństwo naruszenia warunków umowy jako niskie i nie identyfikuje podstaw do utworzenia rezerwy.

3. Projekt Szybka ścieżka / POIR

Spółka realizowała projekt w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, Działanie 1.1.1, nr umowy POIR.01.01.01-00-1039/18, dotyczący opracowania zestawu głośnikowego typu High End zbudowanego w oparciu o zaawansowane technologicznie przetworniki elektroakustyczne oraz programowalne materiały obudów.

Maksymalna kwota dofinansowania wynikająca z umowy po zmianach wynosiła 2.498.311,76 zł. Projekt został zakończony, a końcowy wniosek o płatność został zatwierdzony. Wniosek końcowy obejmował refundację w kwocie 241.462,75 zł. Łączna kwota faktycznie otrzymanego dofinansowania w ramach projektu wynika z ewidencji księgowej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka pozostawała jeszcze w okresie monitorowania trwałości projektu oraz wskaźników rezultatu. Z oświadczenia o trwałości za 2025 r. wynika, że cele projektu oraz wartości docelowe wskaźników rezultatu zostały osiągnięte i zachowane po zakończeniu projektu.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego okres trwałości projektu upłynął, a zobowiązanie warunkowe z tego tytułu nie zmaterializowało się. W konsekwencji Spółka nie identyfikuje ryzyka wypływu środków z tytułu zwrotu dofinansowania otrzymanego w ramach tego projektu.

Zobowiązania warunkowe z tytułu rozliczeń podatkowych i publicznoprawnych

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i fizycznych, podatku od nieruchomości oraz składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom. W rezultacie niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej praktyki interpretacyjnej lub orzeczniczej. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które mogą powodować różnice w interpretacji przepisów pomiędzy organami administracji publicznej a przedsiębiorcami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia publicznoprawne mogą być przedmiotem kontroli właściwych organów, uprawnionych do określania dodatkowych zobowiązań oraz nakładania sankcji. Kwoty ustalone w wyniku kontroli podlegają zapłacie wraz z należnymi odsetkami.

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać poddane kontroli przez okres wynikający z obowiązujących przepisów, co do zasady przez pięć lat od końca roku, w którym upłynął termin płatności podatku. W konsekwencji kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym okresie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez właściwe organy.

Nota nr 25

Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2023 r. poz. 2805) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek

nie dotyczy

Nota nr 26

Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 842 626,30	3 325 571,35	3 691 458,27	684 043,66	2 792 695,72
a)	długoterminowe	1 879 507,64	0,00	0,00	684 043,66	1 195 463,98
-	RMP dofinansowanie unijne CB-R	1 554 320,76	0,00	0,00	521 450,02	1 032 870,74
-	RMP dofinansowanie unijne Szybka Ścieżka	325 186,88	0,00	0,00	162 593,64	162 593,24
b)	krótkoterminowe	1 963 118,66	3 325 571,35	3 691 458,27	0,00	1 597 231,74
-	RMP dofinansowanie unijne CB-R	313 535,20	0,00	5 344,74	0,00	308 190,46
-	RMP dofinansowanie unijne Szybka Ścieżka	162 593,64	0,00	0,00	0,00	162 593,64
-	RMP dofinansowanie unijne Smart	1 486 989,82	3 130 916,35	3 627 327,05	0,00	990 579,12
-	RMP przedpłata	0,00	194 655,00	58 786,48	0,00	135 868,52
3.	Razem	3 842 626,30	3 325 571,35	3 691 458,27	684 043,66	2 792 695,72

Dane za okres poprzedni

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 892 744,76	4 228 859,49	3 035 626,47	243 351,48	3 842 626,30
-	RMP dofinansowanie unijne CB-R	1 754 590,08	0,00	200 269,32	0,00	1 554 320,76
-	RMP dofinansowanie unijne Szybka Ścieżka	487 780,52	0,00	162 593,64	0,00	325 186,88
b)	krótkoterminowe	650 374,16	4 228 859,49	2 672 763,51	243 351,48	1 963 118,66
-	RMP dofinansowanie unijne CB-R	487 780,52	0,00	174 245,32	0,00	313 535,20
-	RMP dofinansowanie unijne Szybka Ścieżka	162 593,64	0,00	0,00	0,00	162 593,64
-	RMP dofinansowanie unijne Smart	0,00	4 228 859,49	2 498 518,19	243 351,48	1 486 989,82
-	rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	45 000,00	45 000,00	0,00	0,00
3.	Razem	2 892 744,76	4 228 859,49	3 035 626,47	243 351,48	3 842 626,30

Nota nr 27

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w (a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych

Lp.	Rachunek bankowy dot. VAT z podzielonej płatności	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Rachunek bankowy VAT	15 200,16	1 562,21
2.	Rachunek bankowy VAT	85,48	93,08

Nota nr 28

Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynki geograficzne) przychodów ze sprzedaży produktów i towarów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący kraj	Rok bieżący zagranica	Rok poprzedni kraj	Rok poprzedni zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 315 202,09	8 163 689,93	6 403 577,77	5 949 190,69
-	produkcja własna	6 315 202,09	8 163 689,93	6 403 577,77	5 949 190,69
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	412 844,94	4 668,81	431 548,02	0,00
-	towary	412 844,94	4 668,81	431 548,02	0,00
4.	Przychody netto ze sprzedaży razem	6 728 047,03	8 168 358,74	6 835 125,79	5 949 190,69

Nota nr 29

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby
Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczym

Nota nr 30

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
W 2025 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju prowadzonej działalności. Spółka nie przewiduje również zaniechania żadnego rodzaju działalności w roku następnym.

Nota nr 31

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2025 r. Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w łącznej kwocie 2 288 153,95 zł, w tym nakłady w kwocie 257 602,15 zł zostały sfinansowane w formie leasingu.
W 2026 r. Spółka planuje poniesienie nakładów na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości ok. 105 tys. zł oraz nakładów związanych z dokończeniem rozpoczętych prac rozwojowych w wysokości ok. 56 184,90 zł. W okresie sprawozdawczym Spółka nie ponosiła bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska i nie planuje ponoszenia takich nakładów w 2026 r.

Nota nr 32

Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Aktywny, pełnopasmowy, omnipolarny system audio z bezprzewodową transmisją dźwięku w jakości Hi-Fi	4 638 656,73	3 410 753,72

Ponadto Spółka prowadzi prace nad kilkoma projektami prac rozwojowych, które na dzień bilansowy nie były zakończone, ale są kontynuowane w 2026 r. Łączna wartość prac rozwojowych w trakcie realizacji na koniec 2025 r. wynosiła 1.994.724,03 PLN.

Nota nr 33

Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy
W 2025 roku Spółka nie przekazała żywności organizacjom pozarządowym.

Nota nr 34

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie
W Spółce w latach 2024-2025 nie wystąpiły incydentalne przychody ani koszty o nadzwyczajnej wartości.

Nota nr 35

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Lp.	kursy przyjęte do wyceny	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	dolar amerykański [1 USD]	3,6016	4,1012
2.	euro [1 EUR]	4,2267	4,2730
3.	funt szterling [1 GBP]	4,8399	5,1488

Nota nr 36

Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Administracja	5	5
2.	Pracownicy podstawowi	39	39
3.	Pracownicy pozostali	4	4
Razem		48	48

Nota nr 37

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	624 500,00	34 000,00
	- członkowie organów Zarządzających	144 000,00	24 000,00
	- członkowie organów Nadzorujących	12 500,00	10 000,00
	- B2B dot. usług specjalistycznych	468 000,00	0,00
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	575 500,00	47 424,16
	- członkowie organów Zarządzających	134 000,00	37 424,16
	- członkowie organów Nadzorujących	12 500,00	10 000,00
	- B2B dot. usług specjalistycznych	429 000,00	0,00
3.	Zobowiązanie wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów	0,00	0,00

Nota nr 38

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Umowy nieuwzględnione w bilansie zawarte w związku z nabyciem udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH

W związku z nabyciem w 2025 r. 70% udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH Spółka zawarła umowę przewidującą możliwość nabycia pozostałych 30% udziałów w tej jednostce.

Umowa przyznaje Spółce opcję kupna pozostałych 30% udziałów po sporządzeniu sprawozdania finansowego V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH za okres zakończony 30 września 2029 r., ze skutkiem od 1 października 2029 r. Jednocześnie umowa przewiduje analogiczne uprawnienie sprzedającego do sprzedaży pozostałych 30% udziałów na rzecz Spółki. Cena nabycia pozostałych udziałów została określona jako 19% średniej sprzedaży netto z ostatnich 5 lat, ustalonej na podstawie danych finansowych V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH za okres wskazany w umowie.

Celem gospodarczym zawartej umowy jest zapewnienie Spółce możliwości docelowego zwiększenia zaangażowania kapitałowego w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH oraz dalszej integracji tej jednostki z działalnością JRC Group S.A., w szczególności w obszarze rozwoju, produkcji i sprzedaży produktów audio pod marką „Vienna Acoustics”.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. powyższe uprawnienia nie zostały ujęte jako odrębny składnik aktywów ani zobowiązań. W ocenie Zarządu wykonanie opcji jest zdarzeniem przyszłym, zależnym od warunków określonych w umowie, a cena ewentualnego nabycia pozostałych udziałów będzie możliwa do ustalenia na podstawie przyszłych danych finansowych V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH. Na dzień bilansowy Spółka nie rozpoznała zobowiązania z tego tytułu.

Potencjalne wykonanie opcji w przyszłości może skutkować zwiększeniem wartości długoterminowych aktywów finansowych Spółki oraz koniecznością zaangażowania środków pieniężnych na nabycie pozostałych udziałów. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie identyfikuje wpływu tej umowy na wynik finansowy za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.

W związku z nabyciem udziałów w V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH Spółka zawarła również umowę doradczą ze sprzedającym. Umowa została zawarta na okres 5 lat od daty transferu udziałów i dotyczy świadczenia usług doradczych w zakresie technologii głośnikowej oraz rozwoju produktów audio.

Zgodnie z umową roczne wynagrodzenie za usługi doradcze wynosi 34 000 EUR netto i jest płatne po zakończeniu każdego roku. Wynagrodzenie obejmuje do 85 godzin doradztwa rocznie. W przypadku przekroczenia tego limitu dodatkowe godziny mogą być rozliczane według stawki 400 EUR netto za godzinę, przy czym świadczenie dodatkowych godzin wymaga uprzedniej notyfikacji Spółki i może zostać przez Spółkę odrzucone.

Celem gospodarczym umowy jest zapewnienie Spółce dostępu do wiedzy, doświadczenia oraz wsparcia technologicznego związanego z działalnością V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH oraz marką „Vienna Acoustics”, w szczególności w okresie integracji nabytej jednostki z działalnością JRC Group S.A.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie ujęła w bilansie zobowiązania z tytułu przyszłych świadczeń wynikających z powyższej umowy, ponieważ dotyczą one usług, które będą świadczone w kolejnych okresach sprawozdawczych. Koszty wynikające z umowy będą ujmowane w księgach rachunkowych zgodnie z zasadą memoriału i współmierności, w okresach, których dotyczą.

Nota nr 39

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objasnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

(w złotych)	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Środki pieniężne w banku	1 103 773,67	2 178 826,73
Rachunki bieżące	1 088 488,03	2 178 733,65
Rachunki VAT	15 285,64	93,08
2. Środki pieniężne w kasie	379 262,96	202 944,74
3. Inne środki pieniężne i aktywa pieniężne	0,00	0,00
Środki pieniężne, razem	1 483 036,63	2 381 771,47

Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

A.II.7 Zmiana stanu należności:	Rok bieżący
1) bilansowa zmiana stanu należności	-223 027,50
2) zmiana stanu należności z tyt. zmiany klasyfikacji składnika aktywów z inwestycji na inne należności	100 000,00
3) zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-123 027,50

A.II.8 Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów:	Rok bieżący
1) bilansowa zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 226 804,43
2) korekta błędów lat poprzednich	-46 833,00
3) zmiana stanu zobowiązań z tyt. leasingu i faktoringu	-175 710,69
4) zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	2 004 260,74

A.II.9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych:	Rok bieżący
1) bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-220 079,04
2) korekta błędów lat poprzednich	-594 382,55
3) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tyt. otrzymanych dotacji	690 875,08
4) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tyt. przyjęcia zakończonych prac rozwojowych	-715 448,80
5) zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-839 035,31

Pozycja A.II.10 Inne korekty w działalności operacyjnej obejmuje otrzymane w 2025 r. dotacje na pokrycie kosztów prac badawczych w łącznej kwocie 3.627.327,05 zł.

Kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wykazana w rachunku przepływów pieniężnych obejmuje środki zgromadzone na rachunkach VAT oraz środki otrzymane w formie zaliczek z tytułu dotacji. Środki te mogą być wykorzystywane wyłącznie zgodnie z ich przeznaczeniem, tj. odpowiednio na cele wynikające z przepisów dotyczących mechanizmu podzielonej płatności oraz na realizację projektów objętych umowami o dofinansowanie.

Nota nr 40

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w MSR przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Na podstawie dostępnych informacji Zarząd nie zidentyfikował istotnych transakcji ze stronami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe, których charakter lub wartość wymagałyby odrębnego ujawnienia w niniejszej notcie jako mających istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Nota nr 41

Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych ze wskazaniem oprocentowania, głównych warunków oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii

W roku obrotowym 2025 oraz w okresie po dniu bilansowym Spółka otrzymała finansowanie w formie pożyczek od osób pełniących funkcje w organach Spółki. Na dzień bilansowy zobowiązania z tego tytułu obejmowały:

Lp.	Pożyczkodawca	Funkcja / powiązanie	Kwota świadczenia w roku bieżącym
1.	Mikołaj Rubeńczyk	osoba pełniąca funkcję w organach Spółki	300 000,00
2.	Mateusz Jujka	osoba pełniąca funkcję w organach Spółki	200 000,00

Transakcje te podlegały wymogowi uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o której mowa w art. 15 § 1 Kodeksu spółek handlowych („KSH”). Pierwotne umowy pożyczek zostały zawarte bez uzyskania wymaganej zgody i zgodnie z art. 17 § 1 KSH czynności te należało uznać za nieważne (zgoda nie została również w terminie dwóch miesięcy od dnia złożenia oświadczenia przez Spółkę).

W celu uporządkowania stanu prawnego oraz skutecznego potwierdzenia zobowiązań wynikających z finansowania udzielonego Spółce, w dniu 21 maja 2026 r. strony zawarły nowe umowy pożyczek, które mają zostać przedłożone Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zatwierdzenia w terminie do dnia 21 lipca 2026 r.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd nie identyfikuje przesłanek wskazujących, że finansowanie otrzymane przez Spółkę nie zostanie skutecznie potwierdzone przez właściwy organ Spółki.

Nota nr 42

Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Wypłacone	Należne
a)	badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	13 750,00	55 000,00
Razem		13 750,00	55 000,00

Nota nr 43

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

W 2025 r. Spółka ujęła korekty błędów dotyczących lat ubiegłych. Korekty te dotyczyły przede wszystkim:

a) błędnego ujęcia w latach poprzednich poniesionych kosztów jako czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, podczas gdy koszty te powinny zostać odniesione w ciężar wyniku finansowego w okresie ich poniesienia. Łączna wartość korekty wyniosła 611.331,77 zł. Skutkiem błędu było zawyżenie na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów netto oraz krótkoterminowych czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, a także zaniżenie kosztów usług obcych o 508.903,89 zł;

b) korekty podatku dochodowego za 2023 r. wraz z odsetkami w łącznej wysokości 46.833,00 zł. Skutkiem błędu było zawyżenie na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów netto oraz zaniżenie zobowiązań publicznoprawnych;

c) nieprawidłowego rozliczenia w latach poprzednich otrzymanych dotacji, którego łączny wpływ per saldo wyniósł 16.949,22 zł. Skutkiem błędu było zaniżenie na dzień 31 grudnia 2024 r. aktywów netto oraz zawyżenie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

Korekty zostały ujęte retrospektywnie poprzez odpowiednie przekształcenie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Nota nr 44

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Wojna na Bliskim Wschodzie

Po dniu bilansowym utrzymywała się podwyższona niepewność geopolityczna, w tym związana z konfliktem zbrojnym na Bliskim Wschodzie. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie identyfikuje bezpośredniego, istotnego wpływu tych zdarzeń na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Spółka monitoruje jednak rozwój sytuacji oraz jej potencjalny wpływ na koszty zakupu materiałów i komponentów, dostępność dostaw, koszty transportu, kursy walutowe oraz sprzedaż zagraniczną.

Szczegółowy opis wpływu sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej na Spółkę przedstawiono w nocie nr 55.

Nota nr 45

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy, a także przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

W roku obrotowym 2025 Spółka nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości ani metod wyceny, które wywierałyby istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową lub wynik finansowy Spółki.

Spółka dokonała zmiany prezentacji nakładów ponoszonych na prace rozwojowe w toku. Nakłady te, prezentowane w latach poprzednich jako krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, zostały zaprezentowane jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Zmiana ta nie wpływa na wynik finansowy ani na wartość aktywów netto Spółki, lecz powoduje zmianę klasyfikacji aktywów pomiędzy aktywami obrotowymi a trwałymi.

Ponadto Spółka ujęła korekty błędów dotyczących lat ubiegłych, które wpłynęły na wartość aktywów netto oraz zostały opisane w nodzie dotyczącej korekt błędów lat ubiegłych (patrz nota 43).

Nota nr 46

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,**
- b) procentowym udziale,**
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,**
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,**
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,**
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,**
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia**

nie dotyczy

Nota nr 47
Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

I. Transakcje zawarte z jednostką powiązaną: V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH (Austria).

Lp.	Tytuł	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	nabycie towarów i materiałów	329 152,45	N/D
2.	osiągnięte przychody ze sprzedaży produktów	251 298,70	N/D
3.	udzielone pożyczki	214 927,70	N/D
4.	naliczone odsetki	3 592,70	N/D

Nota nr 48
Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nazwa spółki, w której jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym	kapitał zakładowy	% w ogólnej liczbie głosów i kapitale	Kapitał własny na dzień 31/12/2025 r.*	Wynik netto za rok zakończony 30 września 2025*	Wynik netto za rok zakończony 31 grudnia 2025*
V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH (Austria)	€ 17 500,00	70,0%	€ 188 583,19	-€ 150 189,98	-€ 39 716,10

* Ostatni rok obrotowy V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH zakończył się 31 grudnia 2025 r. i trwał od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r., poprzedni rok obrotowy zakończył się 30 września 2025 r. i trwał od 1 października 2024 r. do 30 września 2025 r.

Nota nr 49
Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
- wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
- wartość aktywów,
- przeciętne roczne zatrudnienie
d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

nie dotyczy

Nota nr 50
Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nota nr 51
Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nota nr 52

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

nie dotyczy

Nota nr 53

Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

nie dotyczy

Nota nr 54

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnej niepewności dotyczącej zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

W roku obrotowym 2025 Spółka poniosła stratę netto oraz wykazała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Oceniając tę pozycję rachunku przepływów pieniężnych należy uwzględnić specyfikę prowadzonej działalności oraz realizowanych projektów rozwojowych i współfinansowanych ze środków publicznych. Wydatki oraz koszty związane z pracami badawczymi i rozwojowymi oraz realizacją projektów ujmowane są w znacznej części w przepływach z działalności operacyjnej, natomiast wpływy z tytułu otrzymanych zaliczek dotacji prezentowane są w przepływach z działalności finansowej. Taki sposób prezentacji wpływa na strukturę rachunku przepływów pieniężnych i może powodować, że przepływy operacyjne nie odzwierciedlają w pełni ekonomicznego finansowania ponoszonych nakładów projektowych.

Pomimo powyższego Spółka zachowała dodatni poziom kapitałów własnych, posiada dostęp do finansowania zewnętrznego, w tym kredytów bankowych, faktoringu, leasingu oraz pożyczek, a także kontynuuje realizację projektów rozwojowych i sprzedażowych. Zarząd monitoruje płynność finansową, poziom zadłużenia, wykorzystanie dostępnych limitów finansowania, harmonogramy spłat oraz realizację planów sprzedażowych i kosztowych.

W ocenie Zarządu dostępne źródła finansowania, planowane przepływy pieniężne, realizowane projekty oraz przewidywany rozwój sprzedaży, w tym rozwój działalności związanej z marką Pylon Audio oraz integracją i rozwojem V.A. Lautsprechermanufaktur GmbH, pozwalają na kontynuowanie działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

Nota nr 55

Informacje o przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Wpływ sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej na Spółkę

W 2025 r. działalność Spółki była prowadzona w otoczeniu podwyższonej zmienności makroekonomicznej i geopolitycznej. Do głównych czynników mogących oddziaływać na działalność Spółki należały w szczególności: poziom inflacji, zmienność stóp procentowych, wahania kursów walutowych, presja na koszty pracy i koszty finansowania, sytuacja na rynkach surowców i komponentów, a także niepewność związana z sytuacją geopolityczną, w tym konfliktem zbrojnym w Ukrainie oraz napięciami w handlu międzynarodowym.

Spółka prowadzi działalność produkcyjną i handlową, w tym działalność związaną z rynkami zagranicznymi, wobec czego pozostaje narażona na ryzyka związane ze zmianami cen materiałów, dostępnością komponentów, kosztami transportu oraz zmianami kursów walut. Czynniki te mogą wpływać na poziom marż, kapitału obrotowego, harmonogramy realizacji projektów oraz wyniki finansowe Spółki.

W 2025 r. Spółka kontynuowała działania mające na celu ograniczanie wpływu powyższych czynników na prowadzoną działalność, w szczególności poprzez bieżące monitorowanie kosztów, dostosowywanie polityki zakupowej i sprzedażowej, rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych, kontrolę poziomu zapasów oraz analizę rentowności realizowanych projektów i produktów.

Zarząd uwzględnił dostępne informacje dotyczące sytuacji makroekonomicznej i geopolitycznej przy ocenie wartości bilansowej aktywów, w tym wartości firmy, nakładów na prace rozwojowe, rzeczowych aktywów trwałych oraz inwestycji długoterminowych. Na dzień bilansowy Zarząd nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na konieczność ujęcia dodatkowych odpisów aktualizujących z tego tytułu.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie identyfikuje okoliczności wskazujących, aby sytuacja makroekonomiczna lub geopolityczna powodowała istotne zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd monitoruje jednak bieżące otoczenie gospodarcze i geopolityczne oraz jego potencjalny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności i przepływy pieniężne Spółki.

Program motywacyjny oparty na warrantach subskrypcyjnych / akcjach

W 2025 r. Spółka wdrożyła program motywacyjny skierowany do kluczowych osób współpracujących ze Spółką. Program polega na przyznaniu warrantów subskrypcyjnych serii B, uprawniających do objęcia akcji Spółki.

Maksymalna pula programu obejmuje 3.400.000 warrantów subskrypcyjnych serii B. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji Spółki. Warranty obejmowane są nieodpłatnie, natomiast akcje mogą zostać objęte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji, tj. 1,00 zł za jedną akcję. Program został przewidziany zasadniczo na lata 2025–2027, natomiast termin wykonania praw z warrantów upływa w dniu 30 września 2035 r.

Celem programu jest długoterminowe związanie kluczowych osób ze Spółką, wzmocnienie stabilności kadrowej oraz motywowanie uczestników programu do realizacji celów biznesowych i wzrostu wartości Spółki.

Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości, która nie zawiera szczegółowych regulacji odpowiadających zasadom ujmowania płatności w formie akcji określonym w MSSF 2.

W związku z tym Spółka nie ujęła w 2025 r. kosztu programu motywacyjnego ani odpowiadającego mu zwiększenia kapitału własnego według zasad MSSF 2.

Ewentualne wykonanie praw z warrantów w przyszłości będzie skutkować objęciem akcji Spółki przez uczestników programu oraz wpływem środków pieniężnych do Spółki z tytułu ceny emisyjnej akcji.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

Spółka ponosi odpowiedzialność z tytułu udzielonych gwarancji oraz rękojmi za sprzedane produkty. Na dzień bilansowy Zarząd Spółki dokonał oceny zasadności utworzenia rezerwy na przewidywane koszty napraw gwarancyjnych i roszczeń z tytułu rękojmi.

Uwzględniając jakość oferowanych produktów, dotychczasowy historyczny poziom reklamacji, koszty napraw oraz istotność potencjalnych obciążeń, Zarząd nie stwierdził przesłanek wskazujących na konieczność utworzenia rezerwy z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2025 r.

Nota nr 56

Informacje dotyczące realizowanych niezakończonych, długotrwałych umów o usługi (kontraktów długoterminowych)

nie dotyczy

Nota nr 57

Inne informacje dla wszystkich grup aktywów finansowych wykazanych w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych oraz dla wszystkich zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie jako długoterminowe i krótkoterminowe

Poza należnościami własnymi, których termin płatności nie odbiega od stosowanych standardowo w obrocie gospodarczym oraz środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych, Spółka posiadała następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

1a)	Podstawowa charakterystyka	liczba instrumentów finansowych	wartość instrumentów finansowych	opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych
	Pożyczki udzielone i należności własne - pożyczka udzielona osobie fizycznej	1 umowa pożyczki	28 000,00	Pozycja obejmuje niezabezpieczoną pożyczkę udzieloną osobie fizycznej. Umowa została zawarta w dniu 23 grudnia 2025 r. Pożyczka została udzielona w kwocie 40.000,00 zł, jest oprocentowana według stałej stopy procentowej 1% w skali roku i nie jest zabezpieczona. Spłata pożyczki następuje w 20 równych miesięcznych ratach kapitałowych po 2.000,00 zł, płatnych od dnia 15 lipca 2026 r. do dnia całkowitej spłaty pożyczki.
	Pożyczki udzielone i należności własne - pożyczka udzielona jednostce zależnej V.A. Lautsprechermanufactur GmbH	1 umowa pożyczki	€ 50 000,00	Pozycja obejmuje niezabezpieczoną pożyczkę udzieloną jednostce zależnej w kwocie 50.000,00 EUR na okres 60 miesięcy od dnia wypłaty, tj. od 30 czerwca 2025 r. Oprocentowanie jest zmienne i odpowiada stopie referencyjnej EBC obowiązującej na dzień zawarcia umowy, powiększonej o marżę 1 p.p. w skali roku. Spłata kwoty głównej wraz z naliczonymi odsetkami nastąpi jednorazowo na koniec okresu pożyczki, z możliwością wcześniejszej spłaty. Przepływy pieniężne z tego instrumentu zależą od sytuacji finansowej pożyczkobiorcy, kursu EUR/PLN oraz wysokości stopy referencyjnej EBC.
	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - weksle	portfel weksli	236 740,00 zł	Pozycja obejmuje weksle ujęte jako długoterminowe aktywa finansowe. Przyszłe przepływy pieniężne z tych instrumentów zależą od terminowej zapłaty przez dłużników wekslowych oraz ich sytuacji finansowej. Weksle nie są zabezpieczone. Spółka monitoruje odzyskiwalność tych aktywów i w przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących.
	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - obligacje	2 serie obligacji	78 500,00 zł	Pozycja obejmuje obligacje PH „Maks” serii L o wartości nominalnej 52.000,00 zł oraz obligacje PH „Maks” serii M o wartości nominalnej 26.500,00 zł. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej. Przyszłe przepływy pieniężne obejmują spłatę wartości nominalnej obligacji oraz należne odsetki, a ich realizacja zależy od sytuacji finansowej emitenta oraz terminowej obsługi zobowiązań przez emitenta.

1b)	Podstawowa charakterystyka	liczba instrumentów finansowych	wartość instrumentów finansowych	opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych
	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - kredyt obrotowy VAT	1 umowa kredytowa	58 049,30 zł	Pozycja obejmuje zobowiązanie z tytułu kredytu obrotowego VAT udzielonego przez Bank Millennium S.A. na podstawie umowy nr 16303/23/400/04. Zgodnie z aktualnym aneksem limit kredytu wynosi 300.000,00 zł, a okres kredytowania upływa w dniu 28 lutego 2026 r. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie podatku VAT związanego z inwestycją finansowaną kredytem technologicznym. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi sumę stawki WIBOR 1M oraz marży Banku. Spłata kredytu następuje ze zwrotów podatku VAT kierowanych na rachunek wskazany w umowie, a w przypadku braku wpływu zwrotu VAT albo zwrotu w niższej kwocie ze środków własnych Spółki. Zabezpieczenia kredytu zostały opisane w nocie nr 22.2.
	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - kredyt technologiczny	1 umowa kredytowa	786 841,48 zł	Pozycja obejmuje zobowiązanie z tytułu kredytu technologicznego udzielonego przez Bank Millennium S.A. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej opartej o stopę referencyjną powiększoną o marżę banku. Zgodnie z aktualnym harmonogramem spłata kredytu rozpoczyna się w 2026 r. i następuje w miesięcznych ratach. Przyszłe przepływy pieniężne z tytułu kredytu zależą od harmonogramu spłat, poziomu stóp procentowych oraz ewentualnego dalszego wykorzystania dostępnego limitu kredytowego. Zabezpieczenia kredytu zostały opisane w nocie nr 22.2.
	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - kredyt w rachunku bieżącym	1 umowa kredytowa	243 430,70	Pozycja obejmuje zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Credit Agricole Bank Polska S.A. Limit kredytowy wynosi 900.000,00 zł i obowiązuje do dnia 27 września 2027 r. Kredyt ma charakter odnawialny, a wysokość przyszłych przepływów pieniężnych zależy od poziomu wykorzystania limitu, wysokości oprocentowania oraz bieżącego zapotrzebowania Spółki na finansowanie kapitału obrotowego. Zabezpieczenia kredytu zostały opisane w nocie nr 22.2.
	Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - faktoring	1 umowa faktoringu	961 614,19	Pozycja obejmuje zobowiązanie z tytułu umowy faktoringu nr 20200400291 zawartej z Eurofactor Polska S.A. Limit faktoringowy zgodnie z ostatnim aneksem wynosi 2.000.000,00 zł. Umowa przewiduje finansowanie wierzytelności w PLN i EUR, maksymalny termin płatności 90 dni oraz poziom finansowania do 90% wartości wierzytelności. Przyszłe przepływy pieniężne z tytułu faktoringu zależą od poziomu wykorzystania limitu, wartości przekazanych do finansowania wierzytelności, terminów płatności kontrahentów oraz kosztu finansowania. Zabezpieczenia umowy faktoringu obejmują w szczególności weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesję praw z polisy ubezpieczenia należności handlowych. Zabezpieczenia zobowiązań finansowych zostały opisane w nocie nr 22.2.

2) Wartość godziwa instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

Dla aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej Spółka dokonała oceny możliwości ustalenia ich wartości godziwej na dzień bilansowy. W ocenie Spółki wartość bilansowa środków pieniężnych, należności handlowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych krótkoterminowych należności i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwej, głównie ze względu na krótkie terminy wymagalności tych instrumentów. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, faktoringu oraz pożyczek otrzymanych stanowi, w ocenie Spółki, przybliżenie ich wartości godziwej. Wynika to w szczególności z warunków finansowania nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych, krótkoterminowego lub odnawialnego charakteru części finansowania oraz, w przypadku kredytów bankowych i faktoringu, oprocentowania opartego o stopy referencyjne powiększone o marżę instytucji finansujących.

Wartość bilansowa pożyczek udzielonych stanowi, w ocenie Spółki, przybliżenie ich wartości godziwej, z uwzględnieniem warunków umownych, terminów spłaty, oprocentowania oraz oceny odzyskiwalności tych aktywów. Spółka monitoruje ryzyko kredytowe związane z pożyczkami udzielonymi i w przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących.

W odniesieniu do posiadanych weksli oraz obligacji nienotowanych na aktywnym rynku Spółka nie ustaliła wartości godziwej w oparciu o cenę z aktywnego obrotu regulowanego, ponieważ dla tych instrumentów nie istnieje aktywny rynek ani ogólnodostępne notowania rynkowe. Instrumenty te są prezentowane w wartości bilansowej ustalonej zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, z uwzględnieniem oceny ich odzyskiwalności. Spółka monitoruje ryzyko kredytowe związane z tymi aktywami i w przypadku stwierdzenia przesłanek utraty wartości dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących.

Spółka nie identyfikuje innych aktywów lub zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej, dla których istniałaby ogólnodostępna cena ustalona w aktywnym obrocie regulowanym.

3) Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stopy procentowej przede wszystkim w odniesieniu do zobowiązań finansowych oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych, w tym kredytów bankowych oraz finansowania faktoringowego. Zmiana stóp procentowych może wpływać na wysokość przyszłych kosztów finansowania oraz przepływów pieniężnych związanych z obsługą zadłużenia.

Na dzień bilansowy instrumentami finansowymi szczególnie narażonymi na ryzyko zmiany stopy procentowej były:

- kredyt technologiczny oprocentowany według zmiennej stopy procentowej opartej o stopę referencyjną powiększoną o marżę banku,*
- kredyt w rachunku bieżącym oprocentowany według zmiennej stopy procentowej,*
- finansowanie faktoringowe, którego koszt finansowania zależy od zmiennej stopy referencyjnej powiększonej o marżę faktora,*
- pożyczka udzielona jednostce zależnej oprocentowana według stopy referencyjnej EBC powiększonej o marżę.*

Terminy przeszacowania oprocentowania ww. instrumentów wynikają z umów finansowania i są powiązane z okresami aktualizacji właściwych stóp referencyjnych. W ocenie Spółki wartość bilansowa tych instrumentów stanowi przybliżenie ich wartości godziwej, ponieważ oprocentowanie jest aktualizowane zgodnie z warunkami rynkowymi.

Spółka posiada również instrumenty finansowe oprocentowane według stałych stóp procentowych, w tym obligacje, weksle oraz pożyczkę udzieloną osobie fizycznej. Instrumenty te nie powodują istotnego ryzyka zmienności przepływów pieniężnych z tytułu zmian bieżących stóp procentowych, jednak ich wartość ekonomiczna może być wrażliwa na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Na dzień bilansowy Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany stopy procentowej. Ryzyko to jest monitorowane przez Zarząd poprzez bieżącą analizę struktury zadłużenia, harmonogramów spłat oraz kosztów finansowania.

4) Określenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględnienia wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka

Dla potrzeb oceny koncentracji ryzyka kredytowego Spółka przyjmuje, że istotna koncentracja występuje w przypadku ekspozycji wobec pojedynczego kontrahenta lub grupy powiązanych kontrahentów przekraczającej 10% aktywów netto, tj. 1.626 tys. zł, lub 5% aktywów ogółem, tj. 1.313 tys. zł.

Spółka monitoruje koncentrację ryzyka kredytowego w odniesieniu do należności handlowych, pożyczek udzielonych, posiadanych weksli i obligacji oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.

Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała istotnej koncentracji ryzyka kredytowego wobec pojedynczego kontrahenta, z wyjątkiem ekspozycji wobec instytucji finansowych z tytułu środków pieniężnych.

5) Określenie narażenia (ekspozycji) jednostki na inne istotne ryzyka finansowe związane z instrumentami finansowymi wpływającymi na jej sytuację finansową lub płynnościową

Poza ryzykiem zmiany stopy procentowej oraz ryzykiem kredytowym Spółka jest narażona na inne ryzyka finansowe związane z posiadanymi aktywami i zobowiązaniami finansowymi, w szczególności na ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko koncentracji źródeł finansowania.

Ryzyko płynności oznacza ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka finansuje działalność m.in. kredytami bankowymi, faktoringiem oraz pożyczkami. Przyszłe przepływy pieniężne z tych instrumentów zależą od harmonogramów spłat, poziomu wykorzystania limitów finansowania, terminowej spłaty należności przez kontrahentów oraz bieżącego zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Spółka ogranicza ryzyko płynności poprzez monitorowanie przepływów pieniężnych, kontrolę poziomu zadłużenia, wykorzystanie dostępnych limitów kredytowych i faktoringowych oraz bieżące zarządzanie należnościami i zobowiązaniami.

Spółka jest również narażona na ryzyko walutowe, ponieważ część transakcji sprzedażowych i zakupowych oraz niektóre instrumenty finansowe są denominowane w walutach obcych, w szczególności w EUR. Ryzyko to dotyczy m.in. pożyczki udzielonej jednostce zależnej V.A. Lautsprechermanufactur GmbH oraz rozrachunków handlowych i finansowania faktoringowego w walutach obcych. Zmiany kursów walut mogą wpływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań finansowych oraz na wynik finansowy Spółki z tytułu różnic kursowych.

Ryzyko koncentracji finansowania dotyczy korzystania z finansowania zewnętrznego udzielonego przez ograniczoną liczbę instytucji finansowych. Spółka korzysta z kredytów bankowych, faktoringu oraz pożyczek, co powoduje zależność od utrzymania dostępności tych źródeł finansowania oraz spełniania warunków wynikających z zawartych umów. Spółka monitoruje poziom wykorzystania finansowania, terminy zapadalności zobowiązań oraz warunki umów finansowych.

Na dzień bilansowy Zarząd nie identyfikuje innych istotnych ryzyk finansowych związanych z instrumentami finansowymi, które mogłyby w sposób istotny zagrozić sytuacji finansowej lub płynnościowej Spółki, poza ryzykami opisanymi w niniejszej notce oraz w pozostałych częściach informacji dodatkowej.

Nota nr 58

W okresie sprawozdawczym jednostka nie była stroną umowy, przedmiotem której jest zamiana aktywów finansowych na papiery wartościowe, lub umowy odkupu.

Nota nr 59

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zwiększała wartości aktywów finansowych w związku z ustaniem przyczyn uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących.

W 2025 r. Spółka spisała wierzytelność wynikającą z weksla własnego wystawionego przez osobę fizyczną, objętą w latach poprzednich odpisem aktualizującym w kwocie 46.212,68 zł. Spisanie wierzytelności zostało rozliczone z uprzednio utworzonym odpisem aktualizującym i nie stanowiło odwrócenia odpisu aktualizującego.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka nie wykazuje odpisu aktualizującego wartość długoterminowych aktywów finansowych z tego tytułu.

Nota nr 60

W okresie sprawozdawczym nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych z kategorii przeznaczonych do obrotu zgodnie z § 5 ust. 7 albo 8 Rozporządzenia w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych.

Nota nr 61

Uprawnienia do realizacji zabezpieczenia w przypadku niewykonania zobowiązań przez dłużnika

Nie wystąpiły na dzień bilansowy oraz na koniec okresu poprzedniego

Nota nr 62

Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka narażona jest na ryzyka finansowe obejmujące przede wszystkim ryzyko rynkowe, w tym ryzyko zmiany cen surowców, ryzyko walutowe i ryzyko stóp procentowych, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi i handlowymi.

W Spółce nie funkcjonuje wydzielona komórka organizacyjna odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem finansowym. Odpowiedzialność za ten obszar spoczywa na Zarządzie Spółki, który podejmuje kluczowe decyzje dotyczące finansowania, zarządzania płynnością, struktury zadłużenia oraz ekspozycji na ryzyka finansowe.

Podstawowymi celami zarządzania ryzykiem finansowym są w szczególności: zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych, ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych, zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej, optymalizacja relacji pomiędzy oczekiwanymi przepływami pieniężnymi a poziomem ryzyka, wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych oraz budowanie wartości Spółki w długim okresie.

Z uwagi na skalę i zakres prowadzonej działalności Spółka nie wdrożyła sformalizowanych procedur ani zaawansowanych narzędzi w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym. W praktyce istotne decyzje dotyczące ryzyk finansowych podejmowane są na szczeblu Zarządu, przy wykorzystaniu bieżącej analizy sytuacji finansowej Spółki, przepływów pieniężnych, poziomu zadłużenia, należności, zobowiązań oraz warunków finansowania zewnętrznego.

1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko zmiany stopy procentowej dotyczy przede wszystkim instrumentów finansowych oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych, w szczególności kredytów bankowych, finansowania faktoringowego oraz pożyczki udzielonej jednostce zależnej. Zmiana stóp procentowych może wpływać na wysokość kosztów finansowania Spółki oraz przychodów odsetkowych z tytułu udzielonych pożyczek.

Spółka ogranicza ryzyko stopy procentowej poprzez bieżące monitorowanie poziomu zadłużenia, kosztów finansowania, harmonogramów spłat oraz dostępnych źródeł finansowania. Na dzień bilansowy Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany stopy procentowej.

2. Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z realizacją transakcji sprzedażowych i zakupowych w walutach obcych, a także w związku z posiadaniem wybranych aktywów i zobowiązań finansowych denominowanych w walutach obcych, w szczególności w EUR. Ryzyko to dotyczy m.in. rozrachunków handlowych, finansowania faktoringowego w walutach obcych oraz pożyczki udzielonej jednostce zależnej.

Zmiany kursów walut mogą wpływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań finansowych oraz na wynik finansowy Spółki z tytułu różnic kursowych. Spółka ogranicza ryzyko walutowe poprzez bieżące monitorowanie pozycji walutowej, analizę wpływów i wydatków w walutach obcych oraz, w miarę możliwości, naturalne dopasowanie waluty przychodów i kosztów.

3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko poniesienia straty finansowej w przypadku niewywiązania się kontrahenta, dłużnika lub instytucji finansowej ze zobowiązań wobec Spółki. Ryzyko to dotyczy przede wszystkim należności handlowych, pożyczek udzielonych, posiadanych weksli i obligacji oraz środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe poprzez bieżące monitorowanie należności, analizę sytuacji finansowej istotnych kontrahentów i dłużników, ocenę odzyskiwalności aktywów finansowych oraz tworzenie odpisów aktualizujących w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości. W odniesieniu do środków pieniężnych Spółka korzysta z usług banków i instytucji finansowych o uznanej wiarygodności. W odniesieniu do pożyczek udzielonych oraz papierów wartościowych Spółka monitoruje zdolność dłużników do regulowania zobowiązań zgodnie z warunkami umownymi.

4. Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności oznacza ryzyko ograniczenia zdolności Spółki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań oraz finansowania prowadzonej działalności. Spółka korzysta z finansowania zewnętrznego, w tym kredytów bankowych, faktoringu oraz pożyczek, dlatego poziom płynności zależy m.in. od terminowego spływu należności, dostępności limitów finansowania, harmonogramów spłat oraz poziomu wykorzystania kapitału obrotowego.

Zarządzanie płynnością Spółki obejmuje bieżące monitorowanie przepływów pieniężnych, analizę wymagalnych zobowiązań, kontrolę poziomu zadłużenia, wykorzystanie dostępnych limitów kredytowych i faktoringowych oraz aktywne zarządzanie należnościami i zobowiązaniami. Spółka monitoruje również warunki wynikające z zawartych umów finansowania, w tym terminy spłat, poziom wykorzystania limitów oraz kowenanty finansowe.

Na dzień bilansowy Zarząd nie identyfikuje ryzyk finansowych związanych z instrumentami finansowymi, które nie byłyby objęte bieżącym monitoringiem i które mogłyby w sposób istotny zagrozić sytuacji finansowej lub płynnościowej Spółki.

Nota nr 63

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto zostało zaprezentowane w formacie XML

Nota nr 64

Informacje o kwotach z tytułu opodatkowania jednostki w bieżącym okresie sprawozdawczym globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych

Nie dotyczy

Pozostałe kwestie, wskazane w załączniku nr 1 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych, które nie zostały zawarte w niniejszej informacji dodatkowej, nie dotyczą Jednostki.