



pointpack

First and last mile solutions

SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

POINTPACK SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie

za II kwartał 2025 r.

14 sierpnia 2025 r.

List do akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Jako Prezes Zarządu Pointpack S.A. prezentuję skonsolidowany raport okresowy Spółki za II kwartał 2025 r., tj. za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2025 r.

W drugim kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa Pointpack uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 28 304 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 2 947 tys. zł. Wskaźnik EBITDA wyniósł 4 186 tys. zł.

W segmencie PUDO osiągnęliśmy wolumen ponad 4 mln obsłużonych przesyłek, na poziomie zbliżonym do pierwszego kwartału 2025 r.

Realizacja kontraktu na dostawy APM do Poczty Polskiej S.A przyniosła przychody ze sprzedaży w tym projekcie w drugim kwartale 2025 r. w wysokości 19 994 tys. zł. Wolumen sprzedaży na poziomie 276 sztuk APM miał istotny pozytywny wpływ na wyniki Spółki w drugim kwartale.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z dalszymi fragmentami niniejszego raportu, które w sposób pełniejszy opisują działalność Spółki.

Z poważaniem,

Marek Piosik

Prezes Zarządu

Pointpack S.A.

Informacje wstępne

Niniejszy raport kwartalny zawiera:

1. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pointpack za okres 01.01.2025 – 30.06.2025 sporządzone na podstawie Ustawy o rachunkowości oraz przepisów obowiązujących emitentów papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości.
2. Informacje dodatkowe do raportu kwartalnego zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Pointpack

za okres od 01 stycznia 2025 do 30 czerwca 2025 roku

Warszawa, 14 sierpnia 2025 r.

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO	7
Bilans	7
Rachunek zysków i strat	9
Rachunek przepływów pieniężnych	10
2. Informacje ogólne	11
1. Dane Ogólne	11
2. Prezentacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
3. Założenie kontynuacji działalności	13
4. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości	13
5. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości.....	18
6. Dokonane korekty błędów	18
7. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO	18
8. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR.....	18
9. Zatwierdzenie sprawozdań finansowych.....	23
3. SKONSOLIDOWANY BILANS	24
4. POZYCJE POZABILANSOWE.....	26
5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	26
6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
7. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	29
8. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW	36
9. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	38
Nota 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	38
Nota 2 WARTOŚĆ FIRMY	42
Nota 3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
Nota 4 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE.....	46
Nota 5 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	46
Nota 6 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	47
Nota 7 ZAPASY	48
Nota 8 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	49
Nota 9 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	50
Nota 10 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	52
Nota 11 KAPITAŁ ZAPASOWY	53
Nota 12 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI.....	53
Nota 13 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	54
Nota 14 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	55
Nota 15 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	55
Nota 16 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	56
Nota 17 WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ.....	57
Nota 18 POZYCJE POZABILANSOWE	57
Nota 19 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	58
Nota 20 KOSZTY OPERACYJNE – KOSZTY WG RODZAJU	58
Nota 21 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59
Nota 22 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	59

Nota 23 PRZYCHODY FINANSOWE	59
Nota 24 KOSZTY FINANSOWE	60
Nota 25 PODATEK DOCHODOWY	60
Nota 26 SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU (LUB POKRYCIA STRATY) ZA PREZENTOWANE LATA OBROTOWE	62
Nota 27 KALKULACJA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ I ZYSKU NETTO PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ AKCJĘ	62
Nota 28 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	62
Nota 29 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	63
Nota 30 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW	63
Nota 31 KWOTY POŻYCZEK UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW	63
Nota 32 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA	64
Nota 33 WYJAŚNIENIA ODNOŚNIE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
Nota 34 PODMIOTY POWIĄZANE, TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	64
Nota 35 CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	66
Nota 36 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE	68
Nota 37 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	68
Nota 38 POZOSTAŁE INFORMACJE	68
Nota 39 DODATKOWE OBJAŚNIENIA	68

1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO**Bilans****Tabela 1: Aktywa**

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. EUR	Stan na 30.06.2024 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2024 r. w tys. EUR
A.	Aktywa trwałe	23 898	5 634	23 708	5 497
I.	Wartości niematerialne i prawne	5 731	1 351	7 985	1 851
II.	Wartość firmy	50	12	67	16
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 415	334	1 951	452
IV.	Należności długoterminowe	3 065	723	3 065	711
V.	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 637	3 215	10 640	2 467
B.	Aktywa obrotowe	22 520	5 309	43 521	10 091
I.	Zapasy	9 412	2 219	16 859	3 909
II.	Należności krótkoterminowe	10 723	2 528	23 825	5 524
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 995	470	1 113	258
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	390	92	1 724	400
AKTYWA RAZEM		46 418	10 943	67 229	15 588

Tabela 2: Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 30.06.2025 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2025 r. w tys. EUR	Stan na 30.06.2024 r. w tys. PLN	Stan na 30.06.2024 r. w tys. EUR
A.	Kapitał (fundusz) własny	25 785	6 081	20 779	4 824
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112	26	112	26
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	33 801	7 968	27 431	6 360
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	0	-	0
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 546	-2 486	-8 900	-2 064
V.	Zysk (strata) netto	2 418	573	2 136	501
B.	Kapitał mniejszości	0	0	0	0
C.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 633	4 861	46 450	10 764
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 097	259	789	183
II.	Zobowiązania długoterminowe	67	16	401	93
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	17 323	4 081	42 491	9 846
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	2 146	506	2 769	642
PASYWA RAZEM		46 418	10 943	67 229	15 588

Rachunek zysków i strat**Tabela 3: Rachunek zysków i strat**

Lp.	Tytuł	Dane za 01.01.- 30.06.2025 r. w tys. PLN	Dane za 01.01.- 30.06.2025 r. w tys. EUR	Dane za 01.01.- 30.06.2024 r. w tys. PLN	Dane za 01.01.- 30.06.2024 r. w tys. EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży	47 131	11 166	64 573	14 979
B.	Koszty działalności operacyjnej, w tym:	44 347	10 507	61 247	14 202
I.	Amortyzacja	1 390	329	1 400	325
II.	Zużycie materiałów i energii	18 922	4 483	5 279	1 225
III.	Usługi obce	18 364	4 352	47 843	11 098
IV.	Podatki i opłaty	72	17	46	11
V.	Wynagrodzenia	4 659	1 104	5 548	1 281
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	805	191	959	222
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	135	32	172	40
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 784	659	3 326	777
D.	Pozostałe przychody operacyjne	756	180	504	117
E.	Pozostałe koszty operacyjne	162	38	624	145
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	3 378	800	3 206	749
G.	Przychody finansowe	142	34	0	0
H.	Koszty finansowe	498	118	408	95
I.	Odpis wartości firmy	12	3	12	3
K.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	3 010	713	2 786	652
L.	Podatek dochodowy	592	140	650	151
M.	Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) netto (I-J)	2 418	573	2 136	501

Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Dane za 01.01.- 30.06.2025 r. w tys. PLN	Dane za 01.01.- 30.06.2025 r. w tys. EUR	Dane za 01.01.- 30.06.2024 r. w tys. PLN	Dane za 01.01.- 30.06.2024 r. w tys. EUR
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	2 418	573	2 136	501
II	Korekty razem	1 577	374	-2 850	-661
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	3 995	946	-714	-160
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	0	0
II	Wydatki	1 287	305	2 139	496
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 287	-305	-2 139	-496
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	826	196	5 198	1 206
II	Wydatki	4 241	1 005	4 218	978
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 415	-809	980	227
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	-707	-168	-1 873	-429

Powyższe dane finansowe zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:
- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec roku obrotowego:

Data	Zastosowany kurs
Kurs na dzień 30.06.2024	4,3130
Kurs na dzień 30.06.2025	4,2419

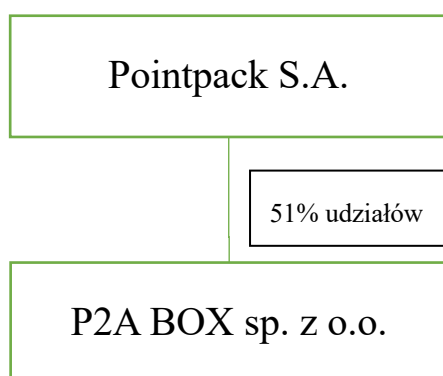
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu średniego, liczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, w danym roku obrotowym:

Kurs za rok	Zastosowany kurs
Kurs za okres 01.01.2024-30.06.2024	4,3109
Kurs za okres 01.01.2025-30.06.2025	4,2208

2. Informacje ogólne

1. Dane Ogólne

- a) Siedziba jednostki dominującej Pointpack S.A. (dalej Spółka, Jednostka dominująca) mieści się w Warszawie przy ul. Józefa Bema 60A, kod pocztowy 01-225 Warszawa.
- b) Spółka dominująca wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000418228, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka dominująca została wpisana do rejestru w dniu 18 kwietnia 2012 r.
- c) Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z klasyfikacją PKD to 6201.Z, tj. działalność związana z oprogramowaniem.
- d) Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki dominującej jest nieograniczony.
- e) W okresie od 01 stycznia 2025 roku do chwili obecnej członkami Zarządu Spółki dominującej są:
 - Marek Piosik – Prezes Zarządu
 - Krzysztof Konwisarz – Wiceprezes Zarządu
- f) W okresie od 1 stycznia do chwili obecnej członkami Rady Nadzorczej Spółki dominującej byli:
 - Paweł Błaszczak
 - Marek Buczak
 - Paweł Kalinowski
 - Michał Kołata
 - Bartłomiej Wójtowicz
- g) Struktura graficzna Grupy Kapitałowej Pointpack z uwzględnieniem posiadanych udziałów:



- h) Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej poza Jednostką dominującą:

1. PA2 BOX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Józefa Bema 60A, 01-225 Warszawa,

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000636927. Spółka została wpisana do rejestru w dniu 13 września 2016 r.

Podstawowy przedmiot działalności zgodnie z klasyfikacją PKD to 3312.Z, tj. naprawa i konserwacja maszyn. P2A BOX sp. z o.o. prowadzi działalność polegającą na dostawach urządzeń i technologii informatycznych oraz prac serwisowych na rzecz podmiotów działających na rynku przesyłek pocztowych i kurierskich.

Pointpack S.A. posiada 125 udziałów w kapitale zakładowym P2A BOX sp. z o.o. stanowiących 51% kapitału zakładowego.

Emitent przejął kontrolę nad P2A BOX sp. z o.o. w dniu 19 maja 2022 roku.

Od dnia 20 maja 2022 r. członkami zarządu P2A BOX sp. z o.o. są:

- Marek Piosik – Prezes Zarządu
- Krzysztof Konwisarz – Wiceprezes Zarządu
- Piotr Lewaciuk - Członek Zarządu

P2A BOX Sp. z o.o. objęta jest konsolidacją metodą pełną.

2. W skład Grupy kapitałowej Jednostki dominującej nie wchodzi żadne inne jednostki podporządkowane ani inne niż podporządkowane poza wskazaną w pkt. 1 powyżej. Spółki grupy kapitałowej nie posiadają zaangażowania w kapitale w innych podmiotach.

2. Prezentacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe (dalej „**sprawozdanie finansowe**”; „**skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”) zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami (dalej „Ustawa o rachunkowości”, „UoR”), według zasady kosztu historycznego, z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości („Rozporządzenie o sprawozdaniach finansowych”). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.
- b) Sprawozdanie finansowe obejmuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Pointpack za okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. oraz dane porównawcze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej Pointpack za okres 01.01.2024 r. do 30.06.2024 r. Dane finansowe za poszczególne okresy zostały sporządzone wg tych samych zasad zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Ustawy o rachunkowości oraz przepisami obowiązującymi emitentów papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości. Emitent stosuje polskie zasady rachunkowości dla sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych, sporządzonych na dzień bilansowy kończący rok obrotowy, który przypadł przed datą dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z art. 4 Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 w związku z art. 45 ust. 1c oraz art. 55 ust 8 Ustawy o rachunkowości. Zgodnie z art. 4 Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 oraz par. 63 ust. 1 i 2 i par. 65 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. Emitent będzie stosował międzynarodowe standardy rachunkowości dla rocznych sprawozdań skonsolidowanych sporządzonych na dzień bilansowy kończący rok obrotowy po dacie dopuszczenia akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym, a także śródrocznych sprawozdań skonsolidowanych sporządzonych po dacie dopuszczenia akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym.
- c) Spółka oraz spółki zależne nie posiadają oddziałów samofinansujących się wchodzących w ich skład.
- d) W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie Spółki z innymi podmiotami.
- e) Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.
- f) Spółka jest Spółką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- g) Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta ani nie podlegało przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych.

3. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę kapitałową i Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonej istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W ocenie Zarządu wojna w Ukrainie i w Strefie Gazy, jak również sankcje gospodarcze nakładane w związku z wojnami oraz skutki odpowiedzi na nakładane sankcje nie mają obecnie ani w dającej się przewidzieć przyszłości wpływu na działalność Grupy Kapitałowej oraz Spółki i kontynuację działalności. W związku z brakiem jakichkolwiek relacji Grupy Kapitałowej i Spółki z rynkiem rosyjskim, białoruskim lub ukraińskim wojna w Ukrainie, jak również wprowadzane sankcje gospodarcze, nie wpływają na wycenę aktywów Grupy Kapitałowej i Spółki, zarządzanie ryzykiem kredytowym i ryzykiem płynności oraz nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe.

Natomiast Zarząd nie jest w stanie przewidzieć skutków, jakie w przyszłości mogą wyniknąć z pandemii oraz wojny w Ukrainie, jeśli przybiorą one inne formy niż zaobserwowane do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego. Nie jest także możliwe określenie wpływu na sprawozdanie finansowe ewentualnego wprowadzenia cel w relacjach handlowych Unii Europejskiej z Chinami lub USA.

4. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z przyjętymi zasadami, które nie uległy zmianie w okresie objętym sprawozdaniami.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konsolidacją objęto jednostkę dominującą i jedną jednostkę zależną. Dane jednostki dominującej i jednostki zależnej przyjęte do konsolidacji obejmują ten sam okres sprawozdawczy. Zasady wyceny aktywów i pasywów dla obydwu jednostek są takie same. Konsolidacja została przeprowadzona metodą pełną i polegała na sumowaniu kolejnych pozycji sprawozdań jednostki dominującej oraz jednostki zależnej.

Wyłączeniu podlegała wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej, z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto (aktywów pomniejszonych o zobowiązania, odpowiadające wartościowo kapitałowi własnemu) jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostce zależnej, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nią kontroli. Część kapitału własnego jednostki zależnej, odpowiadająca udziałowi posiadanemu przez innych udziałowców została zaprezentowana jako kapitał mniejszości.

Wyłączeniu podlegały:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją,
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto następujące zasady rachunkowości określające metody wyceny aktywów i pasywów:

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie o rachunkowości.

Koszty prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby zalicza się (zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości) do wartości niematerialnych i prawnych po zakończeniu projektu rozwojowego, pod warunkiem że:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz
- istnieją przesłanki do uznania, że koszty prac rozwojowych zostaną w przyszłości pokryte przychodami wynikającymi z zastosowania wyników prac rozwojowych.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Amortyzacji zakończonych prac rozwojowych w zależności od przewidywanego okresu ich użytkowania Spółka dokonuje w okresie od 2 do 20 lat, zgodnie z informacją szczegółowo przedstawioną w Nocie 1. Rozpoczęcie amortyzacji następuje po zakończeniu wydatków na prace rozwojowe i uznaniu tych prac za zakończone, przez osoby odpowiedzialne za prowadzenie procesu związanego z przystosowaniem prac rozwojowych do wykorzystania na potrzeby Spółki.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| • urządzenia techniczne i maszyny | 5 % - 40 % |
| • inne środki trwałe | 10 % - 40 % |

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- | | |
|--|------|
| • domeny, oprogramowanie | 50 % |
| • koszty prac rozwojowych ujęte w 2016 r. (opis w Nocie 1) | 5 % |
| • koszty prac rozwojowych ujęte w 2019 r. (opis w Nocie 1) | 50% |
| • koszty prac rozwojowych ujęte w 2022 r. (opis w Nocie 1) | 20% |

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

b) Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – w zależności od rodzaju należności, których dotyczy odpis aktualizujący.

Należności przeterminowane:

- powyżej 6 miesięcy obejmuje się odpisem aktualizującym w wys. 50%,
- powyżej 12 miesięcy obejmuje się odpisem aktualizującym w wys. 100%.

Bez względu na okres przeterminowania odpisy aktualizujące tworzy się w oparciu o indywidualną sytuację dłużnika, w przypadku należności istotnych.

c) Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

d) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

e) Rozliczenia międzyokresowe kosztów - Koszty prac rozwojowych w toku

Spółka w ramach działalności ponosiła nakłady na budowę systemu aplikacji Pointpack.pl umożliwiającego nadawanie i odbieranie przesyłek. Koszty te spółka kwalifikowała jako koszty prac rozwojowych (prace programistyczne, wynagrodzenia, najem pomieszczeń, sprzęt komputerowy i niezbędne oprogramowanie, inne koszty związane bezpośrednio z projektem). W związku z zakończeniem w 2016 roku prac programistycznych i rozpoczęciem wykorzystywania aplikacji poniesione nakłady zostały zakwalifikowane w 2016 roku jako koszty zakończonych prac rozwojowych i zaprezentowane w Wartościach Niematerialnych i Prawnych.

W latach 2018-2019 Spółka zrealizowała kolejne projekty (moduł rozliczeniowy oraz portal internetowy dla sieci sklepów ŻABKA), które w 2019 roku zostały zakwalifikowane jako koszty zakończonych prac rozwojowych.

W 2022 r. Spółka rozpoczęła realizację projektu rozwojowego związanego z rozbudową funkcjonalności systemu Pointpack o nowe funkcje, m.in. związane z obsługą automatów kurierskich oraz rozbudową funkcji związanych z obsługą klienta i rozliczeń. Zdecydowano również o połączeniu tego projektu z wcześniej prowadzonymi projektami związanymi z aplikacją mobilną i warstwą front-end systemu w jeden projekt, ze względu na ich komplementarność oraz brak możliwości precyzyjnego wydzielenia strumieni przychodów powiązanych z poszczególnymi funkcjami systemu Pointpack.

Koszty prac rozwojowych w toku (nakłady na prace rozwojowe w toku) prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby zalicza się do aktywów, pod warunkiem że zgodnie z przewidywaniami Spółki na dzień rozpoczęcia i zakończenia projektu rozwojowego będą one spełniały następujące przesłanki (zgodnie z art. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości):

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,
- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz
- istnieją przesłanki do uznania, że koszty prac rozwojowych zostaną w przyszłości pokryte przychodami wynikającymi z zastosowania wyników prac rozwojowych.

Koszty prac rozwojowych w toku (nakłady na prace rozwojowe w toku) ujmowane są jako długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów do momentu zakończenia realizacji projektu oraz zaliczenia ich do wartości niematerialnych i prawnych po spełnieniu warunków określonych w pkt. 4 ppkt a. Koszty prac rozwojowych w toku (nakłady na prace rozwojowe w toku) podlegają ocenie, czy nie istnieją przesłanki do odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości, zgodnie z zasadami zawartymi w pkt.4, ppkt. f.

Zakończone prace rozwojowe ujmowane są jako wartości niematerialne i prawne lub środki trwałe, w zależności od ich charakteru.

f) Trwała utrata wartości aktywów

W ocenie trwałej utraty wartości aktywów Spółka stosuje przepisy Ustawy o rachunkowości uzupełnione o postanowienia Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” w sprawach nieuregulowanych w Ustawie o rachunkowości.

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

g) Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej jest kapitał podstawowy spółki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli; pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

Kapitały objęte i opłacone, lecz nie zarejestrowane w rejestrze sądowym prezentowane są jako kapitały rezerwowe do czasu ich rejestracji.

Kapitał mniejszości

Kapitał mniejszości prezentowany jest jako część aktywów netto jednostki zależnej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, która należy do udziałowców innych niż jednostki Grupy Kapitałowej.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako "Kapitały mniejszości". Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na inne osoby lub jednostki nieobjęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pozycji "Wynik finansowy netto" jako "Zyski (straty) mniejszości". Jeżeli straty jednostki zależnej przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

h) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

i) Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, według skorygowanej ceny nabycia.

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek prezentuje się w podziale na krótkoterminowe i długoterminowe w zależności od terminu, w jakim przypadają do spłaty. Do krótkoterminowych zobowiązań zalicza się tę część kredytu lub pożyczki, która zgodnie z umową wymaga spłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Z kolei do długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytu lub pożyczki zalicza się tę ich część, która zgodnie z umową przypada do spłaty w roku i w latach dalszych niż rok następujący po dniu bilansowym. W trakcie roku obrotowego kredyty i pożyczki ujmuje się w księgach rachunkowych w ich wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu kredytu lub pożyczki wycenia się na podstawie art. 28 ust. 1 pkt 8 Ustawy o rachunkowości, czyli w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w pozycji zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki, w wartościach nominalnych z uwzględnieniem należnych odsetek na dzień bilansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

j) Bierne rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Bierne rozliczenie międzyokresowe, o których jest mowa powyżej, są prezentowane w bilansie w pozycji rozliczenia międzyokresowe.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczeń międzyokresowych jest uzasadniony ich charakterem, z zachowaniem zasady ostrożności.

k) Podatek dochodowy

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

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Spółka stosuje stawkę opodatkowania wynoszącą 19%.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Dla celów wyliczenia aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego na dzień bilansowy zastosowana została stawka wynosząca 19%.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny. Aktywa i rezerwa z tyt. podatku odroczonego nie podlegały kompensacie ze względu na to, że jednostka nie posiadała tytułu uprawniającego ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

l) Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

m) Sporządzanie rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

5. Zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości

W II kwartale 2025 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie.

6. Dokonane korekty błędów

W II kwartale 2025 roku nie wprowadzano korekt w sprawozdaniu finansowym związaną z korektą błędów z lat poprzednich.

7. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO wynosiły:

Data	Zastosowany kurs
Kurs na dzień 30.06.2024	4,3130
Kurs na dzień 30.06.2025	4,2419

Kurs średnioroczny za rok	Zastosowany kurs
Kurs za okres 01.01.2024-30.06.2024	4,3109
Kurs za okres 01.01.2025-30.06.2025	4,2208

Dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów - według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec roku obrotowego,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych - według kursu średniego, liczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, w danym roku obrotowym.

8. Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR

Spółka dominująca Pointpack S.A. stosuje zasady (polityki) rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości.

Spółka dominująca dokonała wstępnej identyfikacji obszarów występowania różnic oraz ich wpływu na wartość kapitałów własnych (aktywów netto) i wyniku finansowego pomiędzy niniejszym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR. W tym celu Zarząd Jednostki dominującej wykorzystał najlepszą wiedzę o standardach i interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdań finansowych zgodnie z MSR.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej analiza obszarów różnic i oszacowanie ich wartości bez sporządzenia kompletnych sprawozdań finansowych wg MSR jest obciążona ryzykiem niepewności.

W związku z powyższym, zgodnie z postanowieniami par. 7 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U z 12 listopada 2020 r.), Zarząd jednostki zdecydował się nie wskazywać różnic w wartości ujawnianych danych, gdyż ich wskazanie w sposób wiarygodny nie jest możliwe mimo dołożenia należytej staranności.

Obszary występowania głównych różnic pomiędzy niniejszymi publikowanymi sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości a sprawozdaniami finansowymi, które zostałyby sporządzone zgodnie z MSR:

a) zastosowanie MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” ma zastosowanie od 1 stycznia 2019 roku i dotyczy ujmowania, wyceny i prezentacji umów leasingu.

Zgodnie z tym standardem Spółka dominująca powinna dokonać oceny, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing, tj. czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres. Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz jako zobowiązania z tytułu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka dominująca powinna wycenić składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje m.in.:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp leasingowych leasingobiorcy,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę.

Aktywa z tytułu praw do użytkowania powinny być amortyzowane przez Spółkę według zasad określonych w polityce o rachunkowości.

W sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości Spółka dominująca rozpoznaje leasing, w sposób, w którym są wykazywane aktywa z tytułu praw do użytkowania (dotyczących umów najmu, dzierżawy oraz praw do wieczystego użytkowania) oraz związane z nimi zobowiązania.

b) Zastosowanie MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Zgodnie z MSSF 1 Spółka dominująca może na dzień przejścia na MSR wycenić składniki rzeczowych aktywów trwałych w wartości godziwej i stosować tą wartość godziwą jako zakładany koszt ustalony na ten dzień.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” daje możliwość wyboru wyceny środków trwałych według wartości godziwej. Zastosowanie takiego modelu wyceny miałoby wpływ na wartości środków trwałych i koszt amortyzacji wykazany w rachunku zysków i strat.

c) Zastosowanie MSR 38 „Wartości niematerialne”

Nakłady na prace rozwojowe w toku

Sposób ujmowania wartości niematerialnych określony w MSR 38 zakłada ujęcie kosztów prac rozwojowych w kosztach okresów bieżących lub w bilansie w pozycji wartości niematerialne, jeśli zaszły przesłanki do ich ujęcia jako wartości niematerialne. W opinii Zarządu Spółki dominującej prowadzone prace rozwojowe, dotyczące rozbudowy podstawowego systemu informatycznego użytkowanego przez Spółkę, spełniają przesłanki dotyczące uznania ich zgodnie z par. 57 MSR 38 za wartości niematerialne, jak również będą spełniać przesłanki uznania ich (po ich zakończeniu) za wartości niematerialne i prawne zgodnie z par. 33 ust. 2 Ustawy o rachunkowości. W związku z tym różnica dotycząca ujęcia tej pozycji zgodnie z MSR w porównaniu do polskich zasad rachunkowości ogranicza się do jej reklasyfikacji z rozliczeń międzyokresowych czynnych do wartości niematerialnych i prawnych, bez zmiany sumy bilansowej.

Koszty zakończonych prac rozwojowych

W ocenie Zarządu Spółki dominującej koszty zakończonych prac rozwojowych stanowiące aktywa zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości spełniają warunki ujęcia ich jako wartości niematerialne zgodnie z MSR 38 i w tym zakresie nie rozpoznaje różnic.

Zarząd Spółki dominującej dokonał analizy i porównania okresów i kwot amortyzacji prac rozwojowych ujętych w sprawozdaniu finansowym na wartościach niematerialnych i prawnych, ustalonych na podstawie polskich zasad rachunkowości oraz polityki rachunkowości z amortyzacją jaka byłaby ustalona dla tych aktywów według przepisów MSR 38. Zdaniem zarządu z tego porównania nie wynikają istotne różnice w tym zakresie.

d) Zastosowanie MSR 36 „Utrata wartości aktywów”

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (zgodnie z pkt. 4 f) w ocenie trwałej utraty wartości aktywów stosuje przepisy Ustawy o rachunkowości uzupełnione o postanowienia Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” w sprawach nieuregulowanych w Ustawie o rachunkowości) na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. W tym celu Spółka dominująca szacuje wartość użytkową lub wartość handlową składnika aktywów w oparciu o przyszłe korzyści ekonomiczne netto tego składnika aktywów. W przypadku gdy wartość bilansowa jest wyższa niż wartość użytkowa dokonuje się odpisów aktualizujących wartość składnika aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych oraz kosztów prac rozwojowych w toku (nakładów na prace rozwojowe w toku) Spółka szacuje wartość użytkową metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto.

Wartości użytkowe wartości niematerialnych i prawnych oraz kosztów prac rozwojowych (oszacowane według polskich zasad rachunkowości) oraz wartości niematerialnych (prezentowanych zgodnie z MSR) są tożsame dla celów analizy utraty wartości. Tożsame są również szacunki przyszłych przepływów pieniężnych netto oraz stopy dyskontowe.

Zgodnie z par. 9 MSR 36 na koniec okresu sprawozdawczego należy zweryfikować, czy istnieją przesłanki występowania utraty wartości i oszacować wartości odzyskiwalne, jeśli takie przesłanki występują. Zgodnie z par. 10 MSR 36 niezależnie od tego czy istnieją przesłanki, które wskazują, iż nastąpiła utrata wartości, należy przeprowadzić corocznie test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania lub składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania. Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości przeprowadzenie testu sprawdzającego, czy nie nastąpiła utrata wartości aktywów nie jest konieczne, jeśli jednostka nie identyfikuje przesłanek utraty wartości. Oceny istnienia przesłanek utraty wartości prac rozwojowych zakończonych oraz w toku dokonuje się w oparciu o postanowienia rozdziału IV KSR4. Niezależnie od zaistnienia przesłanek utraty wartości Emitent sporządza jednak corocznie test sprawdzający utratę wartości wartości niematerialnych i prawnych oraz kosztów prac rozwojowych w toku na dzień bilansowy kończący rok obrotowy.

W związku z powyższym w tym zakresie nie występują różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym według MSR w porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego według polskich zasad rachunkowości. Dotyczy to zarówno wartości, jak i częstotliwości wykonywania testów.

Przeprowadzone testy sprawdzające wartości niematerialnych i prawnych oraz kosztów prac rozwojowych, na koniec każdego okresu obrotowego, nie wskazywały na wystąpienie nadwyżki wartości bilansowej prac rozwojowych, zarówno zakończonych jak i w toku, nad ich wartością użytkową.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy będzie amortyzowana metodą liniową przez okres 5 lat.

Zgodnie z MSR 36 powstała wartość firmy wyceniana jest według ceny nabycia pomniejszonej o straty z tytułu skumulowanej utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest cyklicznie testowi na utratę wartości, nie podlega natomiast odpisom amortyzacyjnym. Zidentyfikowana różnica w stosunku do zasad MSSF dotyczyłaby zatem wycofania dokonanych dotychczas odpisów amortyzacyjnych wartości firmy, co wpłynęłoby na zwiększenie skonsolidowanego wyniku finansowego oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy.

e) Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zarząd Spółki dominującej dokonał analizy utraty wartości aktywów finansowych według modelu strat oczekiwanych. Najistotniejszą pozycją aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, która podlegałaby zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe z tytułu dostaw i usług. Spółka dominująca mogłaby szacować oczekiwaną stratę kredytową w sposób uproszczony w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu. Biorąc pod uwagę, że ponad 90% należności pochodzi od trzech kontrahentów o uznanej renomie, stabilnej kondycji finansowej, a także fakt zapłaty całości należności w okresie poniżej 60 dni po dacie bilansowej, różnice dotyczące zastosowania MSSF 9 przy wyliczeniu odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w porównaniu do zasad przyjętych według polskich standardów rachunkowości są nieistotne. Dlatego w sprawozdaniu finansowym nie uwzględniono wymienionych różnic. W trakcie kolejnych okresów sprawozdawczych zapłata należności pod kątem oczekiwanych strat kredytowych będzie stale monitorowana”

f) Zastosowanie MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Zgodnie z MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”, przychody te ujmowane są zgodnie z 5-etapowym modelem ujmowania przychodów:

- identyfikacja umowy z klientem;
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- ustalenie ceny transakcyjnej;
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia zawartych w umowie;
- ujęcie przychodu w chwili wypełnienia zobowiązań.

Przychody z tytułu świadczenia usług ujmowane są po ich wykonaniu, chyba że z zawartych umów wynika etapowe rozliczanie ich realizacji lub umowy dotyczą usług świadczonych w sposób ciągły.

Zgodnie z szacunkami Zarządu Spółki dominującej, stosowane przez spółki Grupy Kapitałowej umowy z klientami nie powodowałyby innego momentu ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

g) Dotacje

Zgodnie z zasadami określonymi w MSR 20, jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość ujmowana jest początkowo jako przychody przyszłych okresów, a następnie stopniowo odpisywana w pozostałe przychody operacyjne, przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów, równoległe do odpisów amortyzacyjnych.

Jeżeli dotacja zaś dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana współmiernie do kosztów, które dotacja ta ma kompensować.

Otrzymane przez spółki Grupy kapitałowej dotacje dotyczą prac rozwojowych, które według szacunków Zarządu zgodnie z MSR stanowić będą w całości aktywa, a zatem przejście na stosowanie MSR nie spowoduje zmiany sposobu rozliczania przychodów z tyt. dotacji oraz wartości dotacji nierozliczonych prezentowanych w pasywach skonsolidowanego bilansu.

h) Podatek odroczony

Podatek odroczony ujawniony w sprawozdaniach finansowych sporządzonych wg MSR policzony byłby od zidentyfikowanych różnic pomiędzy wartością aktywów i pasywów ustalonych w sprawozdaniu sporządzonym wg MSR a sprawozdaniem sporządzonym według polskich zasad rachunkowości. W zależności od rodzaju

zidentyfikowanych różnic wpływ podatku odroczonego na wysokość kapitałów własnych Grupy kapitałowej może być dodatni lub ujemny.

i) Kapitał mniejszości

Grupa kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z UoR z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych.

Zgodnie z MSSF kapitał własny Grupy kapitałowej stanowi sumę kapitału przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej oraz kapitału mniejszości (tj. przypadającego na udziały niekontrolujące). Zgodnie z UoR kapitałem własnym Grupy kapitałowej jest kapitał akcjonariuszy Jednostki dominującej, a kapitał mniejszości prezentowany jest odrębnie i stanowi odrębny element skonsolidowanej informacji finansowej.

Zgodnie z MSSF kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące uwzględnia zarówno całkowite dochody, jak i całkowite straty przypadające udziałowcom mniejszościowym. Zgodnie z UoR kapitał mniejszości uwzględnia zarówno całkowite zyski netto, jak i całkowite straty netto przypadające udziałowcom mniejszościowym, przy czym UoR zawiera możliwość uwzględnienia strat udziałowców mniejszościowych przez akcjonariuszy Jednostki dominującej, jeżeli istnieje ryzyko, że całkowite straty jednostki zależnej przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie przez udziałowców mniejszościowych. W takim przypadku nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym przypadającym akcjonariuszom Jednostki dominującej, zgodnie z art. 60 ust.9 ustawy o rachunkowości.

Zarząd Jednostki dominującej przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.-31.12.2022 r. podjął decyzję o rozliczeniu strat udziałowców mniejszościowych przez akcjonariuszy Jednostki dominującej, ze względu na ich znaczną wysokość. W wyniku tej decyzji od tego czasu kapitał mniejszości prezentowany w sprawozdaniu finansowym wynosi zero.

W tabel poniżej wskazano prezentację kapitałów zgodnie z UoR oraz MSSF.

Lp.	Tytuł	<u>Prezentacja wg UoR bez uwzględnienia zapisów art. 60 ust. 9 UoR</u>	<u>Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</u>	<u>Prezentacja zgodnie z MSSF</u>
-	-	<u>Stan na 30.06.2025</u>	<u>Stan na 30.06.2025</u>	<u>Stan na 30.06.2025</u>
A.	<u>Kapitał własny grupy kapitałowej</u>	31 101	25 786	25 786
I.	<u>Kapitał podstawowy</u>	112	112	112
II.	<u>Kapitał zapasowy</u>	33 802	33 802	33 802
III.	<u>Zysk (strata) z lat ubiegłych</u>	-5 378	-10 546	-10 546
IV.	<u>Zysk (strata) netto</u>	2 566	2 418	2 418
V.	<u>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego</u>	-	-	-
-	-	-	-	-
A.	<u>Kapitał własny grupy kapitałowej, w tym:</u>	31 101	25 786	25 771
-	<u>przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej</u>	<u>nie dotyczy</u>	<u>nie dotyczy</u>	31 101
-	<u>przypadający na udziały niekontrolujące</u>	<u>nie dotyczy</u>	<u>nie dotyczy</u>	-5 330
B.	<u>Kapitał mniejszości</u>	-	-	<u>nie dotyczy</u>
-	-	<u>Stan na 30.06.2025</u>	<u>Stan na 30.06.2025</u>	<u>Stan na 30.06.2025</u>
C.	<u>Zysk (strata) netto / Zysk (strata) całkowity przypadający na:</u>	2 566	2 418	2 418
I	<u>- akcjonariuszy jednostki dominującej</u>	<u>nie dotyczy</u>	<u>nie dotyczy</u>	2 554
II	<u>- udziały niekontrolujące</u>	<u>nie dotyczy</u>	<u>nie dotyczy</u>	-136
D	<u>(Zyski) straty mniejszości</u>	-	-	<u>nie dotyczy</u>

j) Zakres ujawnień zgodnie z MSR

Zakres ujawnianych informacji określony w poszczególnych międzynarodowych standardach rachunkowości jest szerszy niż wymogi określone przez przepisy Ustawy o rachunkowości. Przejście na MSR spowoduje tym samym konieczność rozszerzenia zakresu ujawnień.

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, nie wystąpiły istotne różnice w wartości ujmowanych danych i prezentacji w sprawozdaniu finansowym oraz zasadach (polityce) rachunkowości pomiędzy przedstawionym sprawozdaniem a sprawozdaniem, które byłoby sporządzone przy zastosowaniu MSR/MSSF.

9. Zatwierdzenie sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 sierpnia 2025 r.

3. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS AKTYWA

Skonsolidowany bilans aktywa	Nota	30.06.2025	30.06.2024
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		23 898	23 708
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	Nota 1	5 731	7 985
- wartość firmy		0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	Nota 2	50	67
3. Rzeczowe aktywa trwałe	Nota 3	1 415	1 951
4. Należności długoterminowe	Nota 4	3 065	3 065
4.1. Od jednostek powiązanych		0	0
4.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
4.3. Od pozostałych jednostek		3 065	3 065
5. Inwestycje długoterminowe	Nota 5	0	0
5.1. Nieruchomości		0	0
5.2. Wartości niematerialne i prawne		0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe		0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		0	0
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych nieobjętych konsolidacją			
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
c) w pozostałych jednostkach		0	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 6	13 637	10 640
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		292	344
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		13 345	10 296
II. Aktywa obrotowe		22 520	43 521
1. Zapasy	Nota 7	9 412	16 859
2. Należności krótkoterminowe	Nota 8	10 723	23 825
2.1. Od jednostek powiązanych		0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Od pozostałych jednostek		10 723	23 825
3. Inwestycje krótkoterminowe	Nota 9	1 995	1 113
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 995	1 113
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 995	1 113
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 6	390	1 724
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy		0	0
IV. Akcje (udziały) własne		0	0
A k t y w a r a z e m		46 418	67 229

SKONSOLIDOWANY BILANS PASYWA

Skonsolidowany bilans pasywa	Nota	30.06.2025	30.06.2024
P a s y w a			
I. Kapitał własny		25 785	20 779
1. Kapitał zakładowy	Nota 10	112	112
2. Kapitał zapasowy	Nota 11	33 801	27 431
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-10 546	-8 900
6. Zysk (strata) netto		2 418	2 136
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
II. Kapitał mniejszości	Nota 12		
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		20 633	46 450
1. Rezerwy na zobowiązania	Nota 13	1 097	789
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		702	417
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		349	282
a) długoterminowa		0	0
b) krótkoterminowa		349	282
1.3. Pozostałe rezerwy		46	90
a) długoterminowe		0	0
b) krótkoterminowe		46	90
2. Zobowiązania długoterminowe	Nota 14	67	401
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek		67	401
3. Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 15	17 323	42 491
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek		17 323	42 491
3.4. Fundusze specjalne		0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	Nota 16	2 146	2 769
4.1. Ujemna wartość firmy		0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 146	2 769
a) długoterminowe		1 454	2 326
b) krótkoterminowe		692	443
P a s y w a r a z e m		46 418	67 229

Wartość księgowa	Nota 17	25 785	20 779
Liczba akcji		1 118 873	1 118 873
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		23,05	18,57
Rozwodniona liczba akcji		1 118 873	1 118 873
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		23,05	18,57

4. POZYCJE POZABILANSOWE

POZYCJE POZABILANSOWE	Nota	30.06.2025	30.06.2024
1. Należności warunkowe	Nota 18	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		-	-
2. Zobowiązania warunkowe		-	-
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
1.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń		-	-
3. Inne (z tytułu)		-	-
Pozycje pozabilansowe, razem		-	-

5. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 303	34 017	47 131	64 573
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 303	34 017	47 131	64 573
2. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty działalności operacyjnej:	25 010	32 008	44 347	61 247
1. Amortyzacja	695	700	1 390	1 400
2. Zużycie materiałów i energii	12 554	2 747	18 922	5 279
3. Usługi obce	8 862	25 267	18 364	47 843
4. Podatki i opłaty, w tym:	38	26	72	46
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
5. Wynagrodzenia	2 387	2 719	4 659	5 548
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	404	471	805	959
- emerytalne	78	91	156	186
7. Pozostałe koszty rodzajowe	70	78	135	172
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	3 293	2 009	2 784	3 326
IV. Pozostałe przychody operacyjne	283	248	756	504

1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	1	0
2. Dotacje	218	218	436	436
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	251	0
4. Inne przychody operacyjne	65	30	68	68
V. Pozostałe koszty operacyjne	85	97	162	624
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	380
3. Inne koszty operacyjne	85	97	162	244
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	3 491	2 160	3 378	3 206
VII. Przychody finansowe	142	0	142	0
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Inne	142	0	142	0
VIII. Koszty finansowe	243	211	498	408
1. Odsetki, w tym:	238	210	487	405
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne	5	1	11	3
IX. Odpis wartości firmy	6	6	12	12
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	6	6	12	12
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0	0		
X. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0	0	0
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0	0		
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0	0	0	0
XI. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XII. Zysk (strata) brutto (VI+VII+-VIII)	3 384	1 943	3 010	2 786
XIII. Podatek dochodowy	437	437	592	650
a) część bieżąca	388	358	388	652
b) część odroczone	49	79	204	-2
XIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XV. Zyski (straty) mniejszości	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto (IX-X-XI)	2 947	1 506	2 418	2 136
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	2 947	1 506	2 418	2 136

Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 118 873	1 118 873	1 118 873	1 118 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,63	1,35	2,16	1,91
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 118 873	1 118 873	1 118 873	1 118 873
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,63	1,35	2,16	1,91

6. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	-	-		
I. Zysk (strata) netto	2 947	1 506	2 418	2 136
II. Korekty razem	2 459	-5 840	1 577	-2 850
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	695	700	1 390	1 400
3. Odpis wartości firmy	6	6	12	12
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	238	-195	487	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	80	0	80
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
7. Zmiana stanu rezerw	8	80	-288	-103
8. Zmiana stanu zapasów	5 253	-3 805	5 968	-6 775
9. Zmiana stanu należności	-637	-3 483	4 136	-7 353
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 071	668	-10 261	10 057
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	135	109	133	-168
12. Inne korekty	-168	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 406	-4 334	3 995	-714
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0		
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	624	999	1 287	2 139
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	624	999	1 287	2 139
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-624	-999	-1 287	-2 139

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0		
I. Wpływy	364	5 198	826	5 198
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	364	5 198	826	5 198
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0		
II. Wydatki	3 826	364	4 241	4 218
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 392	0	3 392	3 166
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	196	166	362	659
8. Odsetki	238	198	487	393
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 462	4 834	-3 415	980
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 320	-499	-707	-1 873
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 320	-499	-707	-1 873
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	675	1 612	2 702	2 986
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 995	1 113	1 995	1 113
- o ograniczonej możliwości dysponowania	44	974	44	974

7. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	22 832	19 273	23 361	20 068
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	22 832	19 273	23 361	20 068
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	112	112
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- emisji akcji (wydania udziałów)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- umorzenia akcji (udziałów)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	112	112	112	112
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	27 430	21 863	27 430	21 863
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 371	5 568	6 371	5 568
a) zwiększenia (z tytułu)	6 371	5 568	6 371	5 568
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- z podziału zysku (ustawowo)	6 371	5 568	6 371	5 568
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycia straty	0	0	0	0

- korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 801	27 431	33 801	27 431
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0		
...	0	0		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- zbycia środków trwałych	0	0		
-	0	0		
...	0	0		
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeznaczenie kapitału zapasowego na zakup akcji własnych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienie do pozycji kapitału podstawowego i zapasowego	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 181	-2 072	-4 181	-1 907
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 719	718	4 719	88
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	4 719	718	4 719	88
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 719	88	4 719	88
- podział zysku na kapitał zapasowy	4 719	88	4 719	88
- przeznaczone na honorarium dla Zarządu	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	630	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	8 900	3 420	8 900	1 995
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty konsolidacyjne	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 429	3 420	8 900	1 995
a) zwiększenia (z tytułu)	1 646	5 480	1 646	6 905
- korekta konsolidacyjna, nabycie udziałów w jedn. zależnej	0	5 480	0	6 905
- przeniesienie straty z roku poprzedniego	1 646	0	1 646	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z zysku roku kolejnego	0	0	0	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	0	0
- korekty konsolidacyjne	0	0		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 075	8 900	10 546	8 900
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 075	-8 270	-10 546	-8 900
6. Wynik netto	2 947	1 506	2 418	2 136
a) zysk netto	2 947	1 506	2 418	2 136
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	25 785	20 779	25 785	20 779
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 785	20 779	25 785	20 779

8. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE POINTPACK S.A.**POINTPACK S.A. BILANS AKTYWA**

JEDNOSTKOWY BILANS AKTYWA	30.06.2025	30.06.2024
A k t y w a		
I. Aktywa trwałe	21 239	20 171
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 150	4 544
- wartość firmy	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	1 415	1 951
3. Należności długoterminowe	3 065	3 065
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	3 065	3 065
4. Inwestycje długoterminowe	6	6
4.1. Nieruchomości	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	6
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	6	6
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	6	6
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 603	10 605
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	258	309
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	13 345	10 296
II. Aktywa obrotowe	36 208	56 871
1. Zapasy	9 197	16 148
2. Należności krótkoterminowe	10 543	24 479
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	4	1 040
2.3. Od pozostałych jednostek	10 539	23 439
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 078	14 520
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 078	14 520
a) w jednostkach powiązanych	14 129	13 540
b) w pozostałych jednostkach	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 949	980
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	390	1 724
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0
IV. Akcje (udziały) własne	0	0
A k t y w a r a z e m	57 447	77 042

POINTPACK S.A. BILANS PASYWA

JEDNOSTKOWY BILANS PASYWA	30.06.2025	30.06.2024
P a s y w a		
I. Kapitał własny	36 621	31 264
1. Kapitał zakładowy	112	112
2. Kapitał zapasowy	33 802	27 431
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
6. Zysk (strata) netto	2 707	3 721
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 826	45 778
1. Rezerwy na zobowiązania	1 096	764
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	417
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	348	281
a) długoterminowa	0	0
b) krótkoterminowa	348	281
1.3. Pozostałe rezerwy	46	66
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	46	66
2. Zobowiązania długoterminowe	66	401
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek	66	401
3. Zobowiązania krótkoterminowe	18 170	42 248
3.1. Wobec jednostek powiązanych	1 370	384
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek	16 800	41 864
3.4. Fundusze specjalne	0	0
4. Rozliczenia międzyokresowe	1 494	2 365
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 494	2 365
a) długoterminowe	1 454	2 326
b) krótkoterminowe	40	39
P a s y w a r a z e m	57 447	77 042

POINTPACK S.A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	28 306	34 019	47 135	64 577
- od jednostek powiązanych	2	2	4	4
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 306	34 019	47 135	64 577
2. Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. Koszty działalności operacyjnej:	25 094	31 805	44 563	60 704

1. Amortyzacja	480	485	960	970
2. Zużycie materiałów i energii	12 554	2 747	18 922	5 276
3. Usługi obce	9 340	25 369	19 190	47 913
4. Podatki i opłaty, w tym:	38	26	72	46
- podatek akcyzowy	0	0	0	0
5. Wynagrodzenia	2 207	2 629	4 479	5 368
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	404	471	805	959
- emerytalne	78	91	156	186
7. Pozostałe koszty rodzajowe	71	78	135	172
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. Zysk (strata) na sprzedaży (I-II)	3 212	2 214	2 572	3 873
IV. Pozostałe przychody operacyjne	245	248	718	504
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	1	0
2. Dotacje	218	218	436	436
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	251	0
4. Inne przychody operacyjne	27	30	30	68
V. Pozostałe koszty operacyjne	63	97	139	244
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	63	97	139	244
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV-V)	3 394	2 365	3 151	4 133
VII. Przychody finansowe	326	322	646	645
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	326	322	646	645
- od jednostek powiązanych	326	322	646	645
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
VIII. Koszty finansowe	243	210	498	407
1. Odsetki, w tym:	239	210	487	405
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne	4	0	11	2
IX. Zysk (strata) brutto (VI+VII+VIII)	3 477	2 477	3 299	4 371
X. Podatek dochodowy	435	517	592	650
a) część bieżąca	388	438	388	652
b) część odroczone	47	79	204	-2
XI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0

XII. Zysk (strata) netto (IX-X-XI)	3 042	1 960	2 707	3 721
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	3 042	1 960	2 707	3 721
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 118 873	1 118 873	1 118 873	1 118 873
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,72	1,75	2,42	3,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	1 118 873	1 118 873	1 118 873	1 118 873
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,72	1,75	2,42	3,33

POINTPACK S.A. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	3 042	1 960	2 707	3 721
II. Korekty razem	2 361	-5 431	1 248	-3 228
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	480	485	960	970
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych				
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	238	-114	487	81
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
6. Zmiana stanu rezerw	24	60	-272	-123
7 Zmiana stanu zapasów	5 252	-3 248	5 967	-7 544
8. Zmiana stanu należności	-516	-3 396	4 329	-7 113
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 180	1 043	-10 260	10 849
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60	-261	34	-348
11. Inne korekty	3	0	3	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 403	-3 471	3 955	493
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0

- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	624	999	1 287	2 139
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	624	999	1 287	2 139
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-624	-999	-1 287	-2 139
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	334	4 268	826	4 268
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	334	4 268	826	4 268
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	3 826	364	4 241	3 288
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 392	0	3 392	2 236
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	196	166	362	659
8. Odsetki	238	198	487	393
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 492	3 904	-3 415	980
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 287	-566	-747	-666
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 287	-666	-747	-666
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	662	1 646	2 696	1 646
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 949	980	1 949	980
- o ograniczonej możliwości dysponowania	26	974	26	974

POINTPACK S.A. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

JEDOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	1.04.- 30.06.2025	1.04.- 30.06.2024	1.01.- 30.06.2025	1.01.- 30.06.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 578	29 303	33 913	25 203
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	33 578	29 303	33 913	25 203
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	112	112	112	112
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	112	112	112	112
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	27 431	23 625	27 431	21 863
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			0	5 568
a) zwiększenia (z tytułu)			0	5 568

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			0	0
- z podziału zysku (ustawowo)			0	5 568
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)			0	0
- pokrycia straty			0	0
- korekty konsolidacyjne			0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	27 431	23 625	27 431	27 431
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 036	5 567	6 371	0
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 036	5 567	6 371	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			0	0
b) korekty błędów			0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 036	5 567	6 371	0
a) zwiększenia (z tytułu)			0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych			0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)			0	0
- podział zysku na kapitał zapasowy			0	0
- przeznaczone na honorarium dla Zarządu			0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 036	5 567	6 371	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			0	0
b) korekty konsolidacyjne			0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	6 036	5 567	6 371	0
6. Wynik netto	3 042	1 960	2 707	3 721
a) zysk netto	3 042	1 960	2 707	3 721
b) strata netto	-	-	0	0
c) odpisy z zysku	-	-	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	36 621	31 264	36 621	31 264
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 621	31 264	36 621	31 264

9. SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW

Segmenty operacyjne

Grupa prezentuje informacje dotyczące segmentów operacyjnych działalności zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne za bieżący okres sprawozdawczy. Segmenty operacyjne za okres porównawczy nie są prezentowane, ponieważ w 2021 r. działalność koncentrowała się tylko w jednym segmencie. Podstawowy format podziału sprawozdawczości Grupy Kapitałowej oparty jest na segmentach według rodzajów produktów i usług.

Grupa uzyskuje przychody i koszty z wyżej wymienionych działalności gospodarczych, które są przeglądane regularnie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych oraz wykorzystywane przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu.

Grupa posiada dostępne oddzielne informacje finansowe dotyczące wyżej wymienionych segmentów.

Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości dla wszystkich segmentów operacyjnych. Grupa rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych, czyli przy zastosowaniu cen rynkowych. Podstawą oceny wyników działalności segmentów jest zysk lub strata na działalności operacyjnej oraz EBITDA, miara niewynikająca ze standardów, przez którą Spółka rozumie wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.

Segmenty operacyjne obejmują następującą działalność:

Segment 1. Dostarczanie rozwiązań usługowych dla branży handlowej oraz kurierskiej

Dostarczanie rozwiązań usługowych dla branży handlowej oraz kurierskiej w obszarze infrastruktury pierwszej i ostatniej mili logistyki miejskiej, która łączy tworzenie programowania i rozwiązań IT ze świadczeniem usług serwisowych oraz pełnieniem funkcji operatora pocztowego odpowiedzialnego za przesyłki znajdujące się w infrastrukturze nadawczo-odbiorczej zarządzanej za pomocą platformy technologicznej Pointpack.

Segment 2. Dostawa i serwis automatów paczkowych

Dostawa i serwis maszyn paczkowych APM (Automatic Parcel Machine) wraz z wdrożeniem systemu informatycznego do zarządzania siecią maszyn paczkowych na zlecenie i na rachunek klientów zewnętrznych.

Uzgodnienia obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami, gdzie najistotniejszą pozycję stanowią rozliczenia z tytułu świadczenia usług instalacyjno-serwisowych oraz administracyjnych. W okresie sprawozdawczym pozycje dotyczy to również wydatków aktywowanych przez spółkę zależną.

Pozycje zaprezentowane w ramach segmentów operacyjnych zostały uzgodnione do przychodów ze sprzedaży, zysku z działalności operacyjnej oraz aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyniki segmentów operacyjnych

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, kosztach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych (w tys. zł).

	Działalność kontynuowana za okres 3 miesięcy zakończony 30.06.2025 roku			
	Dostarczanie rozwiązań usługowych dla branży handlowej oraz kurierskiej (PUDO)	Dostawa i serwis automatów paczkowych (APM)	Uzgodnienia	Razem
Segmenty operacyjne GK Pointpack S.A.				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 836	30 296	0	47 131
Sprzedaż między segmentami	0	0	0	0
Przychody segmentu ogółem	16 836	30 296	0	47 131
EBITDA segmentu; w tym*:	2 615	2 153	0	4 768
Amortyzacja	960	430	0	1 390
Zysk z działalności operacyjnej	1 654	1 723	0	3 377
Aktywa Segmentu	23 549	22 867	0	46 415
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych i prawnych	1 287	0	0	1 287

* Spółka dokonała zmiany alokacji kosztów ogólnych do poszczególnych segmentów za bieżący okres, zwiększając ich alokację na segment APM, tak by lepiej odzwierciedlała ona zaangażowanie organizacji w jego realizację.

W okresie sprawozdawczym Grupa kapitałowa zidentyfikowała dwóch klientów, z którymi zrealizowała przychody ze sprzedaży przekraczające poziom 10% łącznych przychodów Grupy.

W okresie sprawozdawczym działalność Grupy kapitałowej była skoncentrowana na obszarze Polski, przychody z rynku chorwackiego stanowiły poniżej 1% przychodów Grupy.

10. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**Nota 1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	30.06.2025	30.06.2024
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	3 150	4 544
b) wartość firmy	-	-
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	-	-
- oprogramowanie komputerowe	-	-
d) inne wartości niematerialne i prawne	2 581	3 441
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	5 731	7 985
	-	-

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) własne	5 731	7 985
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Wartości niematerialne i prawne razem	5 731	7 985

Spółka prowadziła w latach 2012 – 2016 prace nad stworzeniem systemu teleinformatycznego do obsługi przesyłek kurierskich, które zostały zakończone w 2016 roku. Po przeanalizowaniu poniesionych wydatków Zarząd Spółki uznał, że wydatki poniesione na prace rozwojowe spełniają warunki, o których mówi Ustawa o rachunkowości i zakwalifikowała je do wartości niematerialnych i prawnych jako koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 1.680 tys. zł.

Zarząd Spółki ustalił okres użytkowania powyższych prac rozwojowych na 20 lat ze względu na przewidywany okres ekonomicznej użyteczności tego aktywa. Wzmiankowany system teleinformatyczny ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Umożliwia świadczenie podstawowych usług, jak również definiuje kluczowe mechanizmy współpracy z partnerami biznesowymi (tak firmami kurierskimi, jak sieciami handlowymi) oraz stanowi platformę do rozwoju kolejnych komponentów i systemów wzbogacających jego możliwości (jak na przykład produkty wykorzystujące metody optymalizacyjne do kierowania potoku przesyłek, czy dodatkowe serwisy obsługujące specyficzne wymagania klientów). W związku z tym, że Emitent zamierza prowadzić działalność przez czas nieokreślony, a funkcjonowanie systemu jest nierozdzielnie związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, Zarząd Spółki zdecydował o przyjęciu 20 letniego okresu ekonomicznej użyteczności.

Zarząd Spółki dokonuje okresowo oceny powyższego założenia. Ocena przeprowadzona w związku z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego nie wykazała zaistnienia zagrożeń związanych z kontynuacją działalności przez Spółkę. Ocena ta nie ulega zmianie na moment zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

W stosunku do prac rozwojowych uznanych za wartości niematerialne i prawne w 2019 r, stanowiących dodatkowe komponenty pomocnicze w stosunku do głównego systemu (moduł systemu oraz portal internetowy przeznaczony do sprzedaży usług marki własnej i white-label) okres amortyzacji wynosi 2 lata.

Spółka w latach 2019-2022 prowadziła prace rozwojowe związane z budową interoperacyjnej platformy inteligentnej sieci infrastruktury logistyki miejskiej, integrującej sieci punktów i urządzeń nadawczo-odbiorczych w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 zgodnie z zawartą umową pomiędzy Pointpack S.A. oraz Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie. W lutym 2022 r. Spółka dominująca zakończyła realizację tego projektu, w następstwie czego Zarząd Spółki dominującej zatwierdził wdrożenie prac rozwojowych, zrealizowanych i zakończonych z dniem 28 lutego 2022 roku oraz w związku ze spełnieniem przesłanek określonych Ustawą o rachunkowości podjął decyzję o przyjęciu zrealizowanych prac rozwojowych w całości jako wartości niematerialne i prawne z dniem 1 marca 2022 r. jako „Podsystem sterowania inteligentnej sieci infrastruktury logistyki miejskiej” o wartości 6 550 tys. zł. Spółka zamierza korzystać z podsystemu w okresie co najmniej 5 lat, stąd przyjęto stawkę amortyzacji w wysokości 20%.

W 2022 r. Pointpack S.A. rozpoczęła realizację projektu rozwojowego związanego z rozbudową funkcjonalności systemu Pointpack o nowe funkcje, m.in. związane z obsługą automatów kurierskich oraz rozbudową funkcji związanych z obsługą klienta i rozliczeń. Zdecydowano również o połączeniu tego projektu z wcześniej prowadzonymi projektami związanymi z aplikacją mobilną i warstwą front-end systemu w jeden projekt, ze względu na ich komplementarność oraz brak możliwości precyzyjnego wydzielenia strumieni przychodów powiązanych z poszczególnymi funkcjami systemu Pointpack.

Również w 2022 r. P2A BOX sp. z o.o. rozpoczęła prace rozwojowe związane z dostarczeniem rozwiązania informatycznego będącego przedmiotem kontraktu z Poczta Polska na dostawę i serwis APM. W wyniku zakończenia prac rozwojowych przyjęto do użytkowania w 2023 roku system informatyczny o wartości 4 004 tys. zł.

Zarząd Spółki dominującej dokonał analizy przesłanek utraty wartości wartości niematerialnych i prawnych oraz nakładów na prace rozwojowe w toku. W ocenie Zarządu w związku z rosnącymi przychodami, rozszerzeniem bazy partnerów oraz wzrostem handlu internetowego i wolumenów przesyłek kurierskich nie wystąpiły przesłanki do zmiany powyższych założeń, nie wystąpiła także utrata wartości wartości niematerialnych i prawnych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne i prawne.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)) - 1.01.-30.06.2025							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	8 687		-	-	4 302		12 989
korekta BO							-
wartość brutto po korekcie	8 687	-	-	-	4 302	-	12 989
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie							-
- przemieszczenie							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja			-	-			-
...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	8 687	-	-	-	4 302	-	12 989
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 840	-	-	-	1 290		6 130
korekta BO							-
wartość brutto po korekcie	4 840	-	-	-	1 290	-	6 130
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	697		-	-	431		1 128
-							-
...							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 537	-	-	-	1 721	-	7 258
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
- zwiększenie							-
- zmniejszenie			-	-			-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	3 150	-	-	-	2 581	-	5 731

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)) - 1.01.-30.06.2024							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	8 795		-	-	4 302		13 097
korekta BO							-
wartość brutto po korekcie	8 795	-	-	-	4 302	-	13 097
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- nabycie							-
- przemieszczenie							-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja			-	-			-
...							-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	8 795	-	-	-	4 302	-	13 097
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 446	-	-	-	538		3 984
korekta BO							-
wartość brutto po korekcie	3 446	-	-	-	538	-	3 984
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	805		-	-	323		1 128
-							-
...							-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 251	-	-	-	861	-	5 112
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							-
- zwiększenie							-
- zmniejszenie			-	-			-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	4 544	-	-	-	3 441	-	7 985

Nota 2 WARTOŚĆ FIRMY

	30.06.2025	30.06.2024
WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		
Wartość firmy - jednostki zależne	50	67
Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
Wartość firmy jednostek podporządkowanych, razem	50	67

	1.01.- 30.06.2025	1.01.-30.06.2024
ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY		
Stan na początek okresu	56	79
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- nabycia udziałów w jednostce zależnej	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	12
- odpis wartości firmy	6	12
Wartość firmy, razem	50	67

W dniu 19 maja 2022 roku Spółka nabyła 125 udziałów w P2A BOX Sp. z o.o., co stanowi 51% udziałów w kapitale i tyle samo w głosach na zgromadzeniu wspólników. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w wysokości 115 tys. zł. Wartość firmy rozliczana jest przez okres 5 lat.

W wyniku połączenia z jednostką zależną wyłączeniu podlegała, wyrażona w cenie nabycia, wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostce zależnej z tą częścią wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale nabytej jednostki zależnej.

Na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli nad jednostką zależną przez jednostkę dominującą, wartość posiadanych udziałów w jednostce zależnej i odpowiadająca im część aktywów netto jednostki zależnej, wycenionych według wartości godziwej była różna. W wyniku tego powstała nadwyżka wartości udziałów w jednostce zależnej, nabytych przez jednostkę dominującą nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Różnica ta to która została zaprezentowana jako wartość firmy.

Kalkulacja wartości firmy na dzień nabycia kontroli nad P2A Box Sp. z o.o.

Opis	Wartość
cena nabycia udziałów w jednostce zależnej	6
kapitał jednostki zależnej na 20.06.2022	(213)
udział w kapitale jednostki zależnej	0,51
kapitał należny jednostce dominującej	(109)
kapitał mniejszości	(105)
wartość firmy	115
wartość firmy (w zaokrągleniu)	115
odpis roczny	23
odpis m-c	2

Skonsolidowane kapitały własne Grupy kapitałowej zostały pomniejszone o odpis amortyzacyjny wartości firmy za okres od czerwiec 2022 r. do czerwiec 2025 r. w kwocie 65 tys. zł. W wyniku powstania różnicy pomiędzy ceną nabycia udziałów w jednostce zależnej a odpowiadającą im wartością aktywów netto powstała wartość firmy. Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat, a efekt jej rozliczenia znajduje odzwierciedlenie w kapitale własnym Grupy Kapitałowej poprzez ujmowanie rocznej amortyzacji jako koszt umorzenia wartości firmy.

Nota 3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2025	30.06.2024
a) środki trwałe, w tym:	1 415	1 951
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
- urządzenia techniczne i maszyny	43	89
- środki transportu	1 060	1 500
- inne środki trwałe	312	362
b) środki trwałe w budowie	-	-
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	1 415	1 951

ŚRODKI TRWAŁE WG STRUKTURY WŁASNOŚCI

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) własne	355	340
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 060	1 611
- środki transportu	1 060	1 611
- urządzenia biurowe	-	-
Środki trwałe bilansowe razem	1 415	1 951

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	30.06.2025	30.06.2024
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	-	-
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	-	-

Zarówno w II kwartale 2025 jak i w II kwartale 2024 roku Spółka użytkowała na podstawie umowy najmu dwa biura zlokalizowane w Warszawie oraz biuro w Poznaniu. Korzystała również z samochodu osobowego w najmie krótkoterminowym oraz kilkunastu w leasingu finansowym. Samochody w leasingu finansowym zostały zaprezentowane w bilansie jako środki trwałe, zgodnie z art. 3 ustawy o rachunkowości.

Poniesione w ostatnim roku i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Tytuł	30.06.2025	30.06.2024
Nakłady poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:	1 287	1 140
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Nabycie środków trwałych, w tym:	-	-
- na ochronę środowiska	-	-
Środki trwałe w budowie, w tym:	-	-
- na ochronę środowiska	-	-
Inwestycje w nieruchomości i prawa	-	-
Nakłady na prace rozwojowe	1 287	1 140

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

Zarząd Spółki dokonał analizy przesłanek utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W ocenie Zarządu w związku z charakterem posiadanych rzeczowych aktywów trwałych (funkcjonalny sprzęt komputerowy oraz meble) nie nastąpiła utrata ich wartości ponad wynikającą z amortyzacji.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 1.01.-30.06.2025						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	674	2 206	612	3 492
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	674	2 206	612	3 492
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	613	926	275	1 814
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	18	220	25	263
- amortyzacja bieżąca	-	-	18	220	25	263
- inne	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	631	1 146	300	2 077
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	43	1 060	312	1 415

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) - 1.01.-30.06.2024						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	-	674	2 206	612	3 492
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	163	1 203	-	1 366
- nabycie	-	-	163	1 203	-	1 366
- inne	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	837	3 409	612	4 858
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	558	485	225	1 268
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	190	1 424	25	1 639
- amortyzacja bieżąca	-	-	190	1 424	25	1 639
- inne	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	748	1 909	250	2 907
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	89	1 500	362	1 951

Nota 4 NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) należności od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) od pozostałych jednostek (z tytułu)	3 065	3 065
- kaucje, depozyty	95	95
- zabezpieczenia, wadia	2 970	2 970
Należności długoterminowe netto	3 065	3 065
d) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności długoterminowe brutto	3 065	3 065

ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) stan na początek okresu	3 065	3 065
- kaucja (wynajem biura spółki)	95	95
- zabezpieczenia, wadia	2 970	2 970
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- kaucja (wykonanie kontraktu)	-	-
- zabezpieczenia, wadia	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- kaucja (wynajem biura spółki)	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-
- kaucja (wynajem biura spółki)	3 065	3 065
- zabezpieczenia, wadia	95	95

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych na koniec okresu	-	-

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) w walucie polskiej	3 065	3 065
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
...	-	-
Należności długoterminowe, razem	3 065	3 065

Nota 5 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
udziały lub akcje	-	-
Inwestycje długoterminowe, razem	-	-

W dniu 19 maja 2022 roku Spółka nabyła 125 udziałów w P2A BOX Sp. z o.o., co stanowi 51% udziałów w kapitale i tyle samo w głosach na zgromadzeniu wspólników. Cena nabycia udziałów wyniosła 6.250,00 zł.

Wartość udziałów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi zero i została wyeliminowana w wyniku korekt konsolidacyjnych.

Nota 6 DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		443	378
a) odniesionych na wynik finansowy		443	378
Zobowiązania (nie wypłacone ZUS i wynagrodzenia)		21	23
Rezerwy na koszty (niezafakturowane w okresie)		170	26
Należności, zapasy(odpis)		79	24
Inne różnice przejściowe (w tym leasing)		142	256
Pozostałe różnice		29	0
Odsetki od pożyczek		1	54
Ujemne różnice kursowe		1	-5
b) odniesionych na kapitał własny		0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	0
2. Zwiększenia		7	132
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		7	132
Zobowiązania (nie wypłacone ZUS i wynagrodzenia)		0	22
Rezerwy na koszty (niezafakturowane w okresie)		2	72
Należności, zapasy(odpis)		0	0
Inne różnice przejściowe (w tym leasing)		4	27
Pozostałe różnice		1	3
Odsetki od pożyczek		0	
Ujemne różnice kursowe		0	8
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0	0
d) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0
3. Zmniejszenia		158	166
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		158	166
Zobowiązania (nie wypłacone ZUS i wynagrodzenia)		11	13
Rezerwy na koszty (niezafakturowane w okresie)		23	7
Należności, zapasy(odpis)		0	24
Inne różnice przejściowe (w tym leasing)		110	118
Pozostałe różnice		12	2
Odsetki od pożyczek		1	0
Ujemne różnice kursowe		1	2
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) rezerwy na niewykorzystane urlopy		0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:		292	344
a) odniesionych na wynik finansowy		292	344
Zobowiązania (nie wypłacone ZUS i wynagrodzenia)		10	32
Rezerwy na koszty (niezafakturowane w okresie)		149	91
Należności, zapasy(odpis)		79	0
Inne różnice przejściowe (w tym leasing)		36	165

Pozostałe różnice		18	1
Odsetki od pożyczek		0	54
Pozostałe różnice		0	1
a) odniesionych na kapitał własny		0	0
b) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (podstawa naliczenia)	Kwota	Termin realizacji	Termin realizacji
Zobowiązania (niewypłacone ZUS i wynagrodzenia)	53	31.12.2025	31.12.2024
Rezerwy na koszty (niezafakturowane w okresie)	784	31.12.2025	31.12.2024
Należności (odpis)	416	31.12.2025	31.12.2024
Inne różnice przejściowe, m. in. leasing	189	31.12.2025	31.12.2024
Straty podatkowe	95	31.12.2025	31.12.2024
Odsetki od pożyczek	0	31.12.2025	31.12.2024
Ujemne różnice kursowe	0	31.12.2025	31.12.2024
Razem	1 537		

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - DŁUGOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	13 345	10 296
- nakłady na prace rozwojowe w toku	13 345	10 296
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
- podatek VAT do rozliczenia w przyszłych okresach	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	13 345	10 296

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE - KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	-	-
- nakłady na prace rozwojowe w toku	-	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	390	1 724
- opłaty, ubezpieczenia majątku	6	18
- VAT do rozliczenia przyszłe okresy	384	1 706
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	390	1 724

Poniesione nakłady na prace rozwojowe ujmowane są jako rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowych do momentu zakończenia realizacji projektu. Zakończone prace rozwojowe ujmowane są jako wartości niematerialne i prawne. Koszty prac rozwojowych w toku analizowane są pod kątem wystąpienia przesłanek do utraty wartości oraz jej ewentualnej wysokości na każdy dzień bilansowy

Nota 7 ZAPASY

ZAPASY	30.06.2025	30.06.2024
a) materiały	-	-
b) półprodukty i produkty w toku	9 412	16 859
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
e) zaliczki na dostawy	-	-
Zapasy, razem	9 412	16 859
Wartość odpisów aktualizujących	-	-
Wartość brutto zapasów	9 412	16 859

W 2023 r. podjęto decyzję o zmianie prezentacji zapasów dotyczących automatów paczkowych z towarów na półprodukty i produkty w toku. W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Nota 8 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
c) należności od pozostałych jednostek	10 723	23 825
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 486	23 357
- do 12 miesięcy	10 486	23 357
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	246	169
- inne	68	78
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	10 723	23 825
d) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 723	23 825

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK	30.06.2025	30.06.2024
a) z tytułu dostaw i usług, w tym od:	10 486	23 357
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	10 486	23 357
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	285	169
c) inne	68	78
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	68	78
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
- wspólnika jednostki współzależnej	-	-
- znaczącego inwestora	-	-
- innych jednostek	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem	10 723	23 825
d) odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem	10 723	23 825

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
Stan na początek okresu	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- ryzyka niewypłacalności dłużników	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- spłaty należności od dłużników lub spisanie w straty	-	-

Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	-	-
--	---	---

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) w walucie polskiej	10 451	23 322
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	35	35
w EUR	8	8
Należności krótkoterminowe, razem	10 486	23 357

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2025	30.06.2024
a) w terminie	10 237	23 129
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	249	228
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	10 486	23 357
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	10 486	23 357

Wszystkie należności dotyczą normalnego toku sprzedaży i są płatne w terminach 7-30 dni.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE PRZETERMINOWANE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2025	30.06.2024
a) do 1 miesiąca	129	122
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	49	41
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	32	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	33	47
e) powyżej 1 roku	6	6
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	249	228
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,	0	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	249	228

Kwoty należności przeterminowanych są wykazane w powyższej nocie w poszczególnych przedziałach czasowych. Z kolei wszystkie należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym dotyczą normalnego toku sprzedaży realizowanej przez Spółkę. Odpisów aktualizujących wartość dokonano dla należności z tytułu dostaw i usług zgodnie z przyjętymi w polityce rachunkowości zasadami, zgodnie z którymi odpisy aktualizujące tworzy się w oparciu o ocenę indywidualnej sytuacji dłużnika, w przypadku należności istotnych.

Nota 9 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) w jednostkach zależnych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-

c) w jednostkach stowarzyszonych		-	-
d) w znaczącym inwestorze		-	-
e) we wspólniku jednostki współzależnej		-	-
f) w jednostce dominującej		-	-
g) w pozostałych jednostkach		-	-
h) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 995	1 113
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 995	1 113
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		1 995	1 113

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) w walucie polskiej	-	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	-	-

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2025	30.06.2024
a) w walucie polskiej	1 995	1 113
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 995	1 113

Nota 10 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 30.06.2025								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Akcje imienne	brak	brak	510 000	51	wkład pieniężny	2012-04-18	2012-04-18
Seria B	Akcje imienne	brak	brak	490 000	49	wkład pieniężny	2012-04-18	2012-04-18
Seria C	Akcje imienne	brak	brak	118 873	12	wkład pieniężny	2018-03-07	2018-03-07
Liczba akcji razem				1 118 873				
Kapitał zakładowy, razem					112			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN								

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 30.06.2024								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. PLN	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Akcje imienne	brak	brak	510 000	51	wkład pieniężny	2012-04-18	2012-04-18
Seria B	Akcje imienne	brak	brak	490 000	49	wkład pieniężny	2012-04-18	2012-04-18
Seria C	Akcje imienne	brak	brak	118 873	12	wkład pieniężny	2018-03-07	2018-03-07
Liczba akcji razem				1 118 873				
Kapitał zakładowy, razem					112			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,10 PLN								

W okresie 01.01.2025 – 30.06.2025 r. kapitał zakładowy Spółki dominującej nie uległ zmianie. Nie istnieją również niezarejestrowane emisje akcji.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 30.06.2025

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
			(w proc.)	(w proc.)
Marek Piosik	224 682	224 682	20,08%	20,08%
Krzysztof Konwisarz	145 100	145 100	12,97%	12,97%
Querqus TFI S.A.	112 241	112 241	10,03%	10,03%
Pozostali	636 850	636 850	56,92%	56,92%
Razem	1 118 873	1 118 873	100,00%	100,00%

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 30.06.2024

Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
			(w proc.)	(w proc.)
Marek Piosik	220 911	220 911	19,74%	19,74%
Krzysztof Konwisarz	145 100	145 100	12,97%	12,97%
Querqus TFI S.A.	125 241	125 241	11,19%	11,19%
Pozostali	627 621	627 621	56,09%	56,09%
Razem	1 118 873	1 118 873	100%	100%

Nota 11 KAPITAŁ ZAPASOWY

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2025	30.06.2024
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 148	2 148
b) utworzony ustawowo		
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	31 653	25 283
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	-	-
e) inny (wg rodzaju)	-	-
Kapitał zapasowy, razem	33 801	27 431

Nota 12 KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI

KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	30.06.2025	30.06.2024
Kapitał mniejszości - jednostki zależne	-	-

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane informacje finansowe zgodnie z UoR z uwzględnieniem przepisów Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych, dlatego udział w kapitale własnym jednostki zależnej objętej konsolidacją należący do udziałowców mniejszościowych wykazuje w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, w pozycji "Kapitały mniejszości". Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych. Przypadające na udziałowców mniejszościowych zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji "(Zyski) straty mniejszości".

Do kapitału własnego akcjonariuszy jednostki dominującej zalicza się tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą. W wyniku konsolidacji kapitał własny jednostki zależnej na dzień nabycia kontroli, czyli na dzień 19.05.2022 r. został w całości wyłączony z sumy kapitałów konsolidowanych spółek.

Jeżeli istnieje ryzyko, że straty jednostki zależnej przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej, zgodnie z art. 60 ust.9 Ustawy o rachunkowości.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. kapitał własny jednostki zależnej był ujemny i wynosił 276 tys. zł, a udział w kapitale własnym jednostki zależnej, przypadający udziałowcom mniejszościowym wynosił minus 135 tys. zł.

Strata jednostki zależnej za okres od dnia objęcia kontrolą do dnia 30.06.2022 roku wyniosła 127 tys. zł, a udział w stracie jednostki zależnej przypadający udziałowcom mniejszościowym wynosił 62 tys. zł.

Zarząd Emitenta na dzień 30.06.2022 r. uznał, że nie zachodzą przesłanki określone w art. 60 ust 9 UoR, tzn. udziałowcy mniejszościowi będą mogli pokryć przypadające na nich straty jednostki zależnej.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. kapitał własny jednostki zależnej był ujemny i wynosił 10.878 tys. zł, a udział w kapitale własnym jednostki zależnej, przypadający udziałowcom mniejszościowym wynosił minus 5.330 tys. zł.

Strata jednostki zależnej za okres od dnia objęcia kontrolą do dnia 30 czerwca 2025 roku wyniosła 10.614 tys. zł, udział w stracie jednostki zależnej przypadający udziałowcom mniejszościowym wyniósłby 5.293 tys. zł.

Ze względu na to, że istnieje ryzyko, że straty jednostki zależnej przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie przez udziałowców mniejszościowych, Zarząd jednostki dominującej sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe po raz pierwszy za okres 01.01.-31.12.2022 r. uznał, że zrealizowały się przesłanki określone w art. 60 ust.9 UoR i istnieje ryzyko, że udziałowcy mniejszościowi nie będą w stanie pokryć ponoszonych przez nią strat, które na nich przypadają. W związku z tym straty te podlegają rozliczeniu z kapitałem własnym akcjonariuszy jednostki dominującej, zgodnie z przywołanym wyżej przepisem. Ta decyzja spowodowała, że prezentowany w sprawozdaniu kapitał mniejszości wynosi zero.

Nota 13 REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		650	498
a) odniesionej na wynik finansowy		650	498
Wartości niematerialne (różnice w stawce amortyzacji)		0	0
Należności (faktura korygująca podatkowo w roku kolejnym)		0	0
Dodatnie r. kursowe z wyceny bilansowej		1	12
Leasing		243	327
Odsetki naliczone		398	151
Inne różnice przejściowe		8	8
b) odniesionej na kapitał własny		0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	0
2. Zwiększenia		58	54
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)		58	54
Wartości niematerialne (różnice w stawce amortyzacji)		0	0
Należności (faktura korygująca podatkowo w roku kolejnym)		0	0
Dodatnie r. kursowe z wyceny bilansowej		0	0
Leasing		57	31
Odsetki naliczone		1	23
Inne różnice przejściowe		0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0
3. Zmniejszenia		6	135
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		6	135
Wartości niematerialne (różnice w stawce amortyzacji)		0	0
Należności (faktura korygująca podatkowo w roku kolejnym)		0	0
Dodatnie r. kursowe z wyceny bilansowej		1	4
Leasing		3	83
Odsetki naliczone		1	42
Inne różnice przejściowe		1	6
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		0	0

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatkami różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	702	417
a) odniesionej na wynik finansowy	702	417
Wartości niematerialne (różnice w stawce amortyzacji)	0	0
Należności (faktura korygująca podatkowo w roku kolejnym)	0	0
Dodatnie r. kursowe z wyceny bilansowej	0	8
Leasing	297	275
Odsetki naliczone	398	132
Inne różnice przejściowe	7	2
b) odniesionej na kapitał własny	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (podstawa naliczenia)	Kwota	Termin realizacji	Termin realizacji
Wartości niematerialne (różnice w stawce amortyzacji)	0	31.12.2025	31.12.2024
Należności (faktura korygująca podatkowo w roku kolejnym)	0	31.12.2025	31.12.2024
Dodatnie r. kursowe z wyceny bilansowej	0	31.12.2025	31.12.2024
Leasing	1 563	31.12.2025	31.12.2024
Odsetki naliczone	2 095	31.12.2025	31.12.2024
Inne różnice przejściowe	37	31.12.2025	31.12.2024
Razem	3 695		

Nota 14 ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) wobec pozostałych jednostek	67	401
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	67	401
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	67	401
Razem	67	401

Nota 15 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) wobec jednostek powiązanych	-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
...		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)	-	-
...		

b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c) wobec pozostałych jednostek		17 323	42 491
- wobec wspólnika jednostki współzależnej		-	-
- wobec znaczącego inwestora		-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:		-	-
- długoterminowe w okresie spłaty		-	-
- wobec innych jednostek, w tym:		-	-
- kredyty i pożyczki, w tym:		8 479	9 908
- długoterminowe w okresie spłaty		-	-
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
- z tytułu dywidend		-	-
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		320	689
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		320	689
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		6 314	30 312
- do 12 miesięcy		6 314	30 312
- powyżej 12 miesięcy		-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		-	-
- zobowiązania wekslowe		-	-
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 664	883
- z tytułu wynagrodzeń		532	686
- inne (wg rodzaju)		14	13
d) fundusze specjalne (wg tytułów)		-	-
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		17 323	42 491

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		30.06.2025	30.06.2024
a) w walucie polskiej		17 317	42 464
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		6	27
- zobowiązania w EUR		-	-
- zobowiązania w USD		6	27
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		17 323	42 491

W dniu 12 maja 2025 r. Spółka zawarła z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy z dnia 2 listopada 2022 r. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej 12.000.000,00 PLN przedłużający okres kredytowania do 6 maja 2026 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 4 999 200,00 PLN oraz weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR 1M powiększonej o marżę banku.

W dniu 8 lutego 2024 r. Spółka zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy z dnia 28 lutego 2022 r. wydłużający okres umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej 2.000.000,00 PLN od dnia podpisania aneksu do umowy do dnia 10 lutego 2025 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią gwarancja de minimis udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę 1.600.000,00 PLN oraz weksel in blanco wystawiony przez Spółkę. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR ON powiększonej o marżę banku. Umowa została przedłużona w lutym 2025 r. do 10 lutego 2026 r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółka nie sponosiła zobowiązań pożyczkowych.

Nota 16 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
Stan na początek okresu		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-

Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu	-	-
--	---	---

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2025	30.06.2024
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
- długoterminowe (wg tytułów)	-	-
- otrzymana dotacja na prace rozwojowe	-	-
- inne	-	-
- krótkoterminowe (wg tytułów)	-	-
– koszty sporządzenia i badania sprawozdania finansowego	-	-
– koszty ubezpieczeń dotyczące okresu sprawozdawczego	-	-
– rezerwa na inne koszty usług bezpośrednich	-	-
– rezerwa na inne koszty	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 146	2 769
- długoterminowe (wg tytułów)	1 454	2 326
– otrzymane dotacje	1 454	2 326
- krótkoterminowe (wg tytułów)	692	443
– pozostałe	692	443
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	2 146	2 769

Nota 17 WARTOŚĆ KSIĘGOWA I ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2025	30.06.2024
Kapitał własny w zł	25 785	20 779
Liczba akcji na dzień bilansowy w sztukach	1 118 873	1 118 873
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23,05	18,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	23,05	18,57

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ	30.06.2025	30.06.2024
Zysk netto w tys. zł	2 418	2 136
średnia liczba akcji w sztukach	1 118 873	1 118 873
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	2,16	1,91
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,16	1,91

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 18 POZYCJE POZABILANSOWE

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2025	30.06.2024
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	-	-

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	30.06.2025	30.06.2024
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	-	-

- na rzecz jednostek powiązanych		-	-
- na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- na rzecz pozostałych jednostek		-	-
b) pozostałe (z tytułu)		-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		-	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
- Przychody z tytułu usług, w tym:	47 131	64 573
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	47 131	64 573
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	47 131	64 573
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek, w tym:	47 131	64 573
- obsługa przesyłek kurierskich	16 836	56 675
- pozostałe	30 295	7 898
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) kraj	46 831	64 573
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	46 831	64 573
b) eksport	300	0
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	300	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	47 131	64 573
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jedn, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	47 131	64 573

Nota 20 KOSZTY OPERACYJNE – KOSZTY WG RODZAJU

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) amortyzacja	1 390	1 400
b) zużycie materiałów i energii	18 922	5 279
c) usługi obce, w tym:	18 364	47 843
koszty obsługi przesyłek w punktach	11 992	42 718
d) podatki i opłaty	72	46
e) wynagrodzenia	4 659	5 548

f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	805	959
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	135	172
- koszty podróży służbowych	25	29
- ubezpieczenia	42	91
- inne	68	52
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
Koszty działalności operacyjnej, razem	44 347	61 247
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	44 347	61 247

Spółka prowadzi rachunek zysków i strat według układu rodzajowego.

Nota 21 POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) dotacje	436	436
c) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	251	-
d) pozostałe, w tym:	69	68
- obciążenia za zagubione przesyłki	12	18
- refaktury	55	39
- inne	2	11
Pozostałe przychody operacyjne, razem	756	504

Nota 22 POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
b) aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	380
c) pozostałe, w tym:	162	244
- kary umowne, reklamacje	34	62
- noty obciążeniowe	44	53
- inne	84	129
Inne koszty operacyjne, razem	162	624

Nota 23 PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
c) od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	-	-

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-

- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
b) pozostałe odsetki	-	-
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- od pozostałych jednostek	-	-
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	-	-

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) aktualizacja aktywów finansowych	-	-
b) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	142	-
- nadwyżka różnic kursowych	142	-
- inne	-	-
Inne przychody finansowe, razem	142	-

Nota 24 KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) od kredytów i pożyczek	487	405
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- dla innych jednostek	487	405
b) pozostałe odsetki	-	-
- dla jednostek powiązanych	-	-
- dla pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
- dla innych jednostek	-	-
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	487	405

INNE KOSZTY FINANSOWE	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad ujemnymi, w tym:	-	-
- zrealizowane	-	-
- niezrealizowane	-	-
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) pozostałe, w tym:	11	3
- inne	11	3
Inne koszty finansowe, razem	11	3

Nota 25 PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
1. Zysk (strata) brutto	3 010	2 786
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	468	602

– niezapłacone noty obciążeniowe		29	75
- niewypłacone wynagrodzenia		140	166
- PFRON		21	18
– pozostałe rezerwy			8
– odsetki budżetowe			
– rezerwa niewykorzystana			
– faktura korygująca wystawiona w styczniu			
– odsetki naliczone a niezapłacone			
– odpisy aktualizujące			
– różnice kursowe			
- spisane należności			
- odsetki naliczone			
- amortyzacja niepodatkowa		273	328
- inne		5	7
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych		737	818
– zapłacone wynagrodzenia i ZUS		108	153
- amortyzacja podatkowa			
– wykorzystane rezerwy na usługi księgowe i badanie SF		85	60
– odsetki zapłacone			
- noty zapłacone		138	12
– opłaty leasingowe		156	177
– inne (ulga CIT abrt. 15cb)		250	416
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych		699	552
– naliczone, nieotrzymane odsetki		0	323
– rozwiązane rezerwy / aktualizacja		251	
– różnice kursowe		11	3
- odsetki naliczone			
– dotacje otrzymane/ rozliczone		436	218
– inne		1	8
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych		0	0
– niezapłacone noty obciążeniowe		0	0
– faktura korygująca wystawiona w styczniu		0	0
Inne korekty dochodu		0	-1 472
– korekty konsolidacyjne zmniejszające dochód		0	-1 472
– inne - korekty konsolidacyjne		0	
Dochód podatkowy		2 042	3 490
Wykorzystane straty podatkowe		0	0
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym		2 042	3 490
3. Podatek dochodowy według stawki 19%		388	663
4. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		0	0
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:		388	663
- wykazany w rachunku zysków i strat		388	663
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		0	0
- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		0	0

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		204	-2
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		-	0
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		0	0

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy		0	0
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		0	0
Podatek dochodowy odroczoney, razem		204	-2

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
- ujętego w kapitale własnym		-	-
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		-	-
PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY:		1.01.-30.06.2025	1.01.-30.06.2024
- działalności zaniechanej		-	-
- wyniku na operacjach nadzwyczajnych		-	-

Nota 26 SPOSÓB PODZIAŁU ZYSKU (LUB POKRYCIA STRATY) ZA PREZENTOWANE LATA OBROTOWE

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego zysk netto Jednostki dominującej za rok obrotowy 2024 w kwocie 6.371 tys. zł został przeniesiony na kapitał zapasowy.

Nota 27 KALKULACJA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ I ZYSKU NETTO PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ AKCJĘ

wartość księgowa na 1 akcję w zł =
$$\frac{\text{kapitał własny w zł}}{\text{liczba akcji na dzień bilansowy w szt.}}$$

zysk netto na 1 akcję w zł =
$$\frac{\text{zysk netto w zł}}{\text{liczba akcji na dzień bilansowy w szt.}}$$

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zaszły zdarzenia powodujące rozwodnienie. W tym okresie Spółka dominująca nie wyemitowała jakichkolwiek instrumentów ani nie była stroną jakichkolwiek umów mogących doprowadzić do zmiany liczby akcji Spółki, które miałyby wpływ na rozwodnienie kapitału.

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ		30.06.2025	30.06.2024
Kapitał własny (w zł)		25 785	20 779
Liczba akcji na dzień bilansowy w sztukach		1 118 873	1 118 873
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		23,05	18,57
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ		30.06.2025	30.06.2024
Zysk netto (w zł)		2 418	2 136
średnia liczba akcji w sztukach		1 118 873	1 118 873
Zysk netto na jedną akcję (w zł)		2,16	1,91

Nota 28 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie objętym informacjami finansowymi ani Spółka dominująca, ani jednostka zależna nie zaniechały prowadzenia żadnego rodzaju działalności oraz nie ma takich planów na 2026 rok.

Nota 29 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie	30.06.2025	30.06.2024
Ogółem	64	82

Nota 30 WYNAGRODZENIA OSÓB WCHODZĄCYCH W SKŁAD ORGANÓW

Nota zawiera informacje na temat wynagrodzeń, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów	30.06.2025	30.06.2024
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:	917	916
1. Wynagrodzenie wypłacone, w tym:	917	916
- zarząd, w tym:	900	900
- z tytułu powołania	600	600
- z tytułu umowy o pracę	300	300
- z tytułu świadczenia usług	-	-
- Rada Nadzorcza	17	16
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	-	-
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących		
RAZEM	917	916

Członkowie zarządu

Wynagrodzenie zarządu	30.06.2025	30.06.2024
Konwiarz Krzysztof	420	420
Lewaciuk Piotr	60	60
Piosik Marek	420	420
RAZEM	900	900

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	30.06.2025	30.06.2024
Karolina Szyszkowska	3	3
Paweł Błaszczak	3	3
Marek Buczak	3	3
Michał Kołata	4	3
Maciej Lipiński	4	4
RAZEM	17	16

Nota 31 KWOTY POŻYCZEK UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW

Nota zawiera informacje na temat kwot zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych

lub umorzonych, a także zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Zarówno w II kwartale 2025 roku jak i w II kwartale 2024 roku powyższe transakcje nie wystąpiły.

Nota 32 WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta	30.06.2025	30.06.2024
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	-	-
Inne usługi	-	-
RAZEM	-	-

Nota 33 WYJAŚNIENIA ODNOŚNIE RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych	30.06.2025	30.06.2024
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	1 995	1 113
- środki pieniężne na rachunku VAT	44	879
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-
Ekwiwalenty środków pieniężnych	-	-
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	1 995	1 113

Niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych (RPP) i ich przyczyny

Tytuł	30.06.2025	30.06.2024
Zmiana stanu rozliczeń zapasów - bilansowa		-6 134
Zmiana stanu zapasów - w rachunku przepływów pieniężnych		-6 775
Różnica - wydatki poniesione na prace projektowe, przeniesione do wartości niematerialnych i prawnych (przeniesienie z poz. RMK bilansu)	0	641
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - bilansowa	-1 154	-2 307
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - w rachunku przepływów pieniężnych	133	-168
Różnica - wydatki poniesione na prace projektowe, przeniesione do wartości niematerialnych i prawnych (przeniesienie z poz. RMK bilansu)	-1 287	-2 139
- inne korekty, obejmuje operacje niezwiązane z przepływem środków pieniężnych	0	0
Inne korekty przepływów działalności operacyjnej razem	-1 287	-2 139

Nota 34 PODMIOTY POWIĄZANE, TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Spółka dominująca posiada następujące podmioty zależne:

1. P2A BOX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – spółka zależna od Jednostki dominującej od dnia 20 maja 2022 r., w której Emitent posiada 125 udziałów o wartości nominalnej i bilansowej 6.250,00 PLN (sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) stanowiących 51% udziałów w kapitale zakładowym. P2A BOX sp. z o.o. jest podmiotem działającym w obszarze dostawy urządzeń oraz technologii informatycznych na rzecz podmiotów działających na rynku przesyłek pocztowych i kurierskich. Metoda konsolidacji – pełna. Spółka P2A BOX sp. z o.o. jest jednostką zależną w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

W rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla

emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości podmiotami powiązanymi były również:

1. członkowie Zarządu Spółki dominującej oraz osoby blisko z nimi związane,
2. członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej oraz osoby blisko z nimi związane.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka dominująca nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

30.06.2025

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Wartość nabytych obligacji	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wynagrodzeń	Przychody z tytułu odsetek
Marek Piosik	0	0	0	0	0	74	0
Krzysztof Konwisarz	0	0	0	0	0	74	0
P2A BOX Sp. z o.o.	4	2 031	14 129	0	4	1 370	646
Razem	4	2 031	14 129	0	4	1 518	646

30.06.2024

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakup	Saldo pożyczki udzielonej	Wartość nabytych obligacji	Saldo należności z tytułu dostaw i usług	Saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wynagrodzeń	Przychody z tytułu odsetek
Marek Piosik	0	0	0	0	0	41	0
Krzysztof Konwisarz	0	0	0	0	0	41	0
P2A BOX Sp. z o.o.	4	1 329	13 540	0	1 040	384	645
Razem	4	1 329	13 540	0	1 040	466	645

Spółka nie posiada innych jednostek powiązanych ani podmiotów powiązanych niż wskazane powyżej.

Informacja na temat pożyczek udzielonych spółce zależnej P2A BOX Sp. z o.o. (w tys. PLN):

W lipcu 2023 roku Pointpack S.A. zawarła na warunkach rynkowych umowę pożyczki pieniężnej ze spółką zależną P2A Box Sp. z o.o. w kwocie 12.040.768,35 zł z przeznaczeniem na wykup 11.115 obligacji serii B wyemitowanych przez pożyczkobiorcę P2A BOX Sp. z o.o. o łącznej wartości wraz z należnymi odsetkami równej 12.040.768,35 zł. Wszystkie obligacje serii B były objęte przez Pointpack S.A. Strony postanowiły zawrzeć w dniu 07.07.2023 roku umowę potrącenia, wynikiem której jest umorzenie wzajemnych wierzytelności z tytułu pożyczki i z tytułu obligacji serii B w łącznej kwocie 12.040.768,35 zł. Zawarto również kolejną umowę warunkowej pożyczki kwoty do 6 mln zł z przeznaczeniem na spłatę innych zobowiązań P2A BOX sp. z o.o. związanych z prowadzoną przez tę spółkę działalnością. Termin spłaty ww. pożyczek został przedłużony do 31.12.2025 roku.

Spółka nie posiada innych jednostek powiązanych ani podmiotów powiązanych niż wskazane powyżej.

Informacja na temat pożyczek udzielonych spółce zależnej P2A BOX Sp. z o.o. (w tys. zł).

Lp.	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy w tys.	Kwota pożyczki pozostała do spłaty w tys.	Waluta	Warunki oprocentowania do 30.11.2023	Warunki oprocentowania od 01.12.2023	Termin spłaty
1	P2A Box Sp. z o.o.	12 041	9 070	PLN	17%	10,70%	31.12.2025

2	P2A Box Sp. z o.o.	3 206	2 467	PLN	17%	10,70%	31.12.2025
---	--------------------	-------	-------	-----	-----	--------	------------

Zabezpieczeniem pożyczek są:

1. zastaw rejestrowy na aktywach lub przedsiębiorstwie;
2. weksel własny in blanco;
3. umowa cesji wierzytelności przyszłych od kontrahentów Pożyczkobiorcy.

Wartość należna na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosi 14.129 tys. zł i obejmuje 646 tys. zł odsetek za II kwartał 2025 r.

Nota 35 CHARAKTERYSTYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Wykaz instrumentów finansowych

Tabela zawiera także pozycje, które dotyczą wspólnych transakcji wewnątrzgrupowych, a które zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wyszczególnienie	30.06.2025		30.06.2024	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe obejmują:	29 679	29 679	42 115	42 115
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne, w tym:	27 684	27 684	41 002	41 002
pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	14 129	14 129	13 540	13 540
inne papiery wartościowe (obligacje wyemitowane przez jedn. zależną)	-	-	-	-
należności z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane	4	4	1 040	1 040
należności z tytułu dostaw i usług - jedn. pozostałe	10 486	10 486	23 357	23 357
Należności z tytułu kaucji zatrzymanych	3 065	3 065	3 065	3 065
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1 995	1 995	1 113	1 113
Zobowiązania, w tym finansowe przeznaczone do obrotu, obejmują:	18 693	18 693	43 277	43 277
kredyty i pożyczki otrzymane	8 479	8 479	9 908	9 908
zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jedn. powiązane	1 370	1 370	384	384
zobowiązania z tytułu dostaw i usług - jedn. pozostałe	6 314	6 314	30 313	30 313
zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	320	320	1 090	1 090
pozostałe zobowiązania	2 210	2 210	1 582	1 582

Instrumenty finansowe Spółki obejmują nieoprocentowane aktywa krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe o charakterze handlowym lub aktywa pieniężne. W związku z charakterem powyższych instrumentów, historią współpracy i pozycją finansową kontrahentów Spółka przyjmuje, iż wartość godziwa instrumentów jest równa ich wartości nominalnej.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności spółki. Spółka jest narażona na następujące rodzaje ryzyka:

Ryzyko kredytowe

W odniesieniu do aktywów finansowych spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to

ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Banki obsługujące spółkę zarejestrowane są w Polsce i dysponują one odpowiednim kapitałem własnym oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Biorąc po uwagę powyższe oraz krótkoterminowy charakter inwestycji, uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko kredytowe oznacza również ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych w wyniku czego spółka poniesie straty finansowe. Spółka stara się współpracować z podmiotami o ugruntowanej pozycji rynkowej i finansowej. W celu minimalizacji tego ryzyka spółka stara się ocenić na bieżąco zdolność kredytową swoich kontrahentów. Stosowana jest również polityka bieżącego monitorowania należności i w przypadku pojawiających się opóźnień w ich spłacie podejmowane są odpowiednie rozmowy z odbiorcami odnośnie dalszej współpracy.

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych. Tabela zawiera także pozycje, które dotyczą wspólnych transakcji wewnątrzgrupowych, a które zostały wyłączone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Aktywa finansowe:	30.06.2025	30.06.2024
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	-	-
Pożyczki udzielone	14 129	13 540
Należności z tytułu dostaw i usług - j.pow.	4	1 040
Należności z tytułu dostaw i usług - j.poz.	10 486	23 357
Należności z tytułu kaucji	3 065	3 065
Środki pieniężne	1 995	1 113
Pozostałe instrumenty pochodne	-	-
Razem	29 679	42 115

Dłużne papiery wartościowe obejmują nabyte przez jednostkę dominującą obligacje wyemitowane przez jednostkę zależną. Pożyczki udzielone obejmują pożyczki udzielone przez jednostkę dominującą spółce zależnej.

Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, na podstawie sporządzanych prognoz finansowych, aby Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, a także utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Spółka na podstawie sporządzanych prognoz finansowych określa zapotrzebowanie na kapitał finansowy pozwalający funkcjonować jej w sposób niezakłócony, jak również dający możliwość rozszerzania oferowanych usług. Spółka jest w stanie realizować w terminie wymagalne zobowiązania, a oddalone w czasie terminy spłaty zaciągniętych kredytów i pożyczek umożliwiają uzyskanie środków na spłatę w wyniku zakończenia realizacji prowadzonych projektów lub uzyskania refinansowania. Zarząd Spółki dominującej ocenia, iż nie występuje istotne ryzyko utraty płynności.

Ryzyko zmian kursu walutowego

Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż złoty polski. Spółka dominująca na dzień bilansowy:

- nie posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek w walucie,
- posiada należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 4 tys. EUR,
- nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek,
- posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 3 tys. EUR.

W celu finansowania bieżącej działalności i planów rozwojowych Spółka dominująca posilkuje się środkami własnymi oraz kapitałem zewnętrznym w postaci kredytów bankowych oraz leasingu. Umowy faktoringu oraz pożyczek zostały spłacone na dzień bilansowy. Spółka zależna finansuje swoją działalność pożyczkami, które zostały udzielone przez Spółkę dominującą. Zobowiązania te zostały wyłączone w skonsolidowanym bilansie.

Nota 36 INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM BILANSIE

Nie wystąpiły umowy nieuwzględnione w skonsolidowanym bilansie, które mogłyby mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Grupy kapitałowej.

Nota 37 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Wpływ sytuacji w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej

W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wojna w Ukrainie, jak również sankcje gospodarcze nakładane w związku z tą wojną oraz skutki odpowiedzi na nakładane sankcje nie mają obecnie ani w dającej się przewidzieć przyszłości wpływu na działalność Grupy kapitałowej, w związku z brakiem jakichkolwiek relacji Grupy kapitałowej i Spółki dominującej z rynkiem rosyjskim, białoruskim lub ukraińskim. Sytuacja ta nie ma wpływu na wycenę aktywów Grupy kapitałowej i Spółki dominującej, zarządzanie ryzykiem kredytowym i ryzykiem płynności oraz nie ma wpływu na wielkości przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Jednocześnie należy zaznaczyć, że skutki gospodarcze wojny w Ukrainie, mogą mieć istotny wpływ na odczuwalne pogorszenie się ogólnej koniunktury gospodarczej, a w konsekwencji ogólny spadek popytu na rynku handlu elektronicznego, jak również na istotny wzrost inflacji i poziomu stóp procentowych. Wszystkie powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na przychody i wyniki Jednostki dominującej, a także na poziom i harmonogram realizacji planowanych inwestycji. Obecnie niemożliwe jest jednak precyzyjne oszacowanie tego wpływu.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które wymagają uwzględnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 38 POZOSTAŁE INFORMACJE

Pozostałe informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości nie wystąpiły w Spółce w okresie sprawozdawczym objętym sprawozdaniem finansowym.

Nota 39 DODATKOWE OBJAŚNIENIA

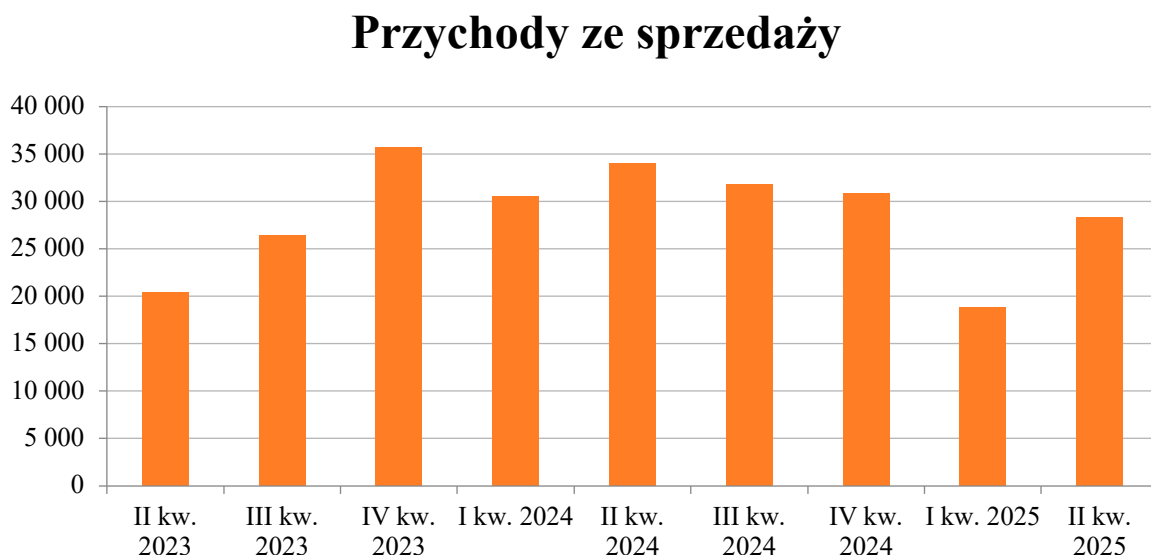
Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 ustawy o rachunkowości do wartości niematerialnych i prawnych - opis pozycji znajduje się w Nocie 6.

INFORMACJE DODATKOWE

11. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W drugim kwartale 2025 roku Emitent uzyskał skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 28 303 tys. zł, notując ich spadek o 17% w porównaniu do II kwartału 2024 r. oraz wzrost o 50% w stosunku do pierwszego kwartału 2025 r. Wzrost przychodów związany był głównie ze wzrostem liczby zainstalowanych i odebranych APM w ramach kontraktu z Poczta Polska. Wysokość kwartalnych przychodów za okres ostatnich 9 kwartałów przedstawiono na wykresie 1.

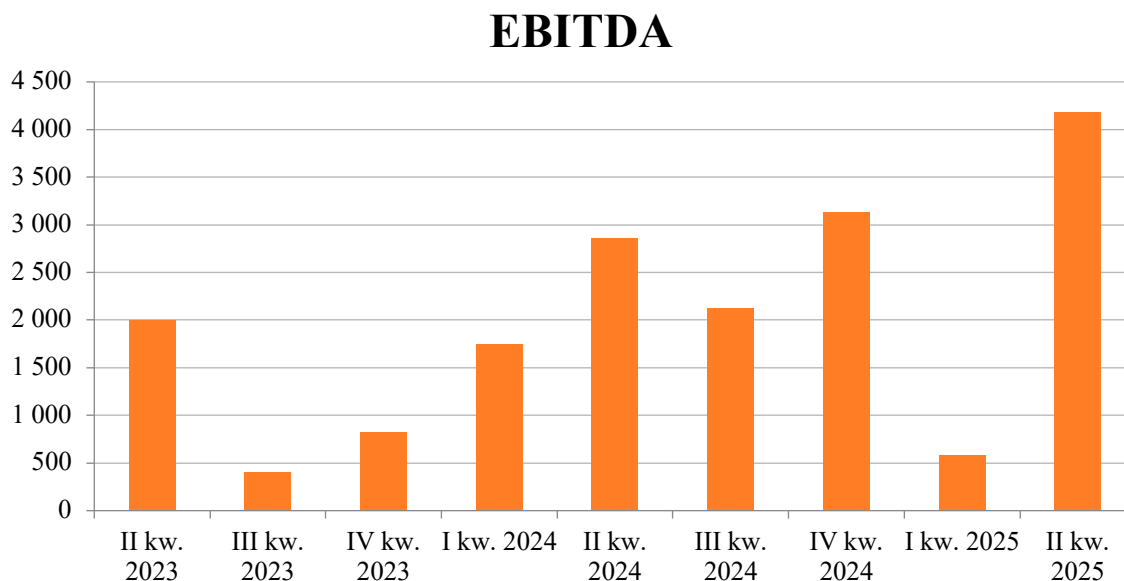
Wykres 1: Kwortalne przychody Spółki w okresie II kw. 2023 – II kw. 2025 r. (w tys. zł)



Źródło: Emitent

Emitent wypracował w II kwartale 2025 roku skonsolidowany zysk netto w kwocie 2 947 tys. zł w stosunku do 1 506 tys. zł w II kwartale 2024 r. W II kwartale 2025 r. wskaźnik EBITDA (liczony jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) wyniósł 4 186 tys. zł. Dla porównania w II kwartale 2024 r. EBITDA wyniosła 2 859 tys. zł (wzrost o 46%). Zmiany kwartalnych wskaźników EBITDA za okres ostatnich 9 kwartałów przedstawiono na wykresie 2.

Wykres 2: Kwartalna EBITDA Spółki w okresie II kw. 2023 – II kw. 2025 r. (w tys. zł)



Źródło: Emitent

W II kwartale 2025 r. wolumen obsługiwanych przesyłek osiągnął poziom 4,0 mln i spadł o 72% w stosunku do II kwartału 2024 r. oraz o 1,9% w stosunku do I kwartału 2025 r.

W drugim kwartale 2025 r. zakończyło się przejście na model bezpośredni Poczty Polskiej we współpracy z siecią Żabka oraz zostały w niej uruchomione usługi firmy kurierskiej GLS Poland. Spółka kontynuuje rozmowy z innymi firmami kurierskimi, sieciami handlowymi oraz partnerami technologicznymi, których celem jest rozszerzenie dostępności świadczonych usług w segmencie PUDO i APM, zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych.

W ramach realizacji kontraktu dla Poczty Polskiej S.A. na dzień 30.06.2025 r. zainstalowanych zostało 1030 sztuk APM, z czego odebranych było 957 sztuk. W drugim kwartale 2025 r. nastąpiło przyspieszenie tempa odbiorów APM przez Poczta Polską S.A. W związku z procesami organizacyjnymi realizowanymi przez Poczta Polską tempo instalacji i odbiorów może wahać się w kolejnych kwartałach. Jednakże dzięki osiągnięciu odpowiedniego wolumenu odebranych APM segment ten przekroczył próg rentowności świadczonych usług informatycznych i serwisowych w drugim kwartale 2025 r. i nawet spadek tempa liczby odbiorów w kolejnych okresach nie powinien powodować ponoszenia ujemnej marży z kontraktu.

12. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŁLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

13. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

14. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent w lutym 2022 r. zakończył realizację współfinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach „Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020” projektu mającego na celu rozwój technologii w kierunku inteligentnych algorytmów optymalizujących wydajność i efektywność infrastruktury logistyki miejskiej zarządzanej przez Spółkę oraz innych elementów infrastruktury związanej z nadawaniem i odbieraniem przesyłek. W wyniku realizacji projektu Zarząd Spółki zatwierdził wdrożenie prac rozwojowych, zrealizowanych i zakończonych z dniem 28 lutego 2022 roku oraz w związku ze spełnieniem przesłanek określonych ustawą o rachunkowości podjął decyzję o przyjęciu zrealizowanych prac rozwojowych w całości jako wartości niematerialne i prawne z dniem 1 marca 2022 r. jako „Podsystem sterowania inteligentnej sieci infrastruktury logistyki miejskiej”.

Emitent kontynuuje prace nad informatycznym systemem operacyjnym służącym do realizacji oferowanych usług, w szczególności rozbudowując go o kolejne funkcje umożliwiające świadczenie nowych usług logistycznych.

15. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień sporządzania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Tabela 6: Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień przekazania raportu

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1	Marek Piosik	224 682	224 682	20,08%	20,08%
2	Krzysztof Konwisarz	145 100	145 100	12,97%	12,97%
3	Querqus TFI S.A.	112 241	112 241	10,03%	10,03%
4	Pozostali	636 850	636 850	56,92%	56,92%
	Razem	1 118 873	1 118 873	100%	100%

Źródło: Emitent

16. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

W imieniu Pointpack S.A. oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Marek Piosik - Prezes Zarządu

Krzysztof Konwisarz - Wiceprezes Zarządu

Dariusz Urban - Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych