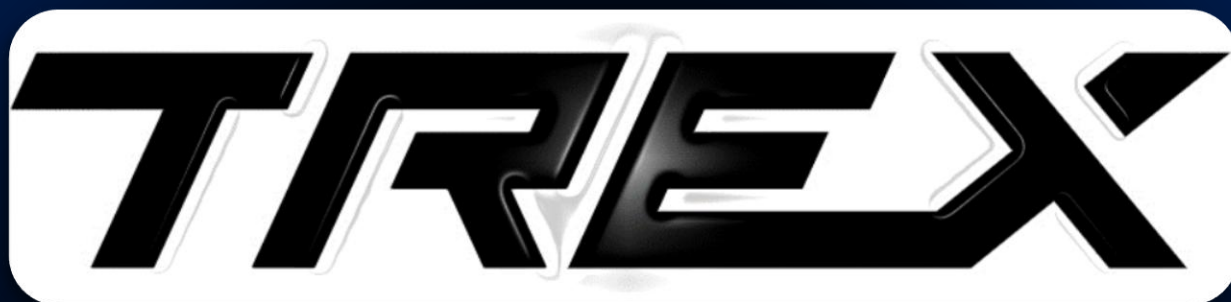




GRUPA KAPITAŁOWA TREX S.A.

**Skonsolidowany raport kwartalny
za II kwartał 2025 r.
(okres od 01.04.2025 r. do 30.06.2025 r.)**

Kraków, 14 sierpnia 2025 r.

Spis treści

I. List Zarządu	2
II. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej.....	3
III. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	6
IV. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 r.	12
V. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 r.	21
VI. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	28
VII. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	29
VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy	30
IX. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	30
X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty	31
XI. Oświadczenie Zarządu.....	31

I. List Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

z przyjemnością przedstawiamy Państwu raport okresowy za II kwartał 2025 roku. Minione miesiące były okresem intensywnej pracy i konsekwentnej realizacji naszej strategii rozwoju, zarówno na rynku krajowym, jak i w ekspansji zagranicznej.

W II kwartale 2025 roku osiągnęliśmy skonsolidowane przychody ze sprzedaży w wysokości 9,52 mln zł oraz zysk netto na poziomie 178,16 tys. zł. Narastająco, skonsolidowana EBITDA na 30 czerwca 2025 r. wynosiła 1,15 mln zł. Wyniki te odzwierciedlają dalszy dynamiczny wzrost działalności operacyjnej, w obszarze sprzedaży towarów pod marką Trex Sport.

Allegro pozostaje dla nas strategicznie najważniejszym kanałem sprzedaży. Marka Trex Sport niezmiennie utrzymuje pozycję niekwestionowanego lidera w kategorii Trening siłowy, potwierdzając swoją przewagę konkurencyjną oraz zaufanie, jakim obdarzają nas klienci.

Miniony kwartał przyniósł znaczący awans w kategorii Trening fitness, gdzie zajęliśmy 3. miejsce w rankingu sprzedaży. Równocześnie zwiększyliśmy udział w poszczególnych subkategoriach, co jest wynikiem skutecznej optymalizacji oferty produktowej oraz efektywnych działań marketingowych.

Jednym z ważniejszych kroków było także uruchomienie sklepu internetowego Trex Sport w Niemczech. To wydarzenie stanowi istotny element naszej długofalowej strategii rozwoju w Europie i otwiera nowe możliwości pozyskiwania klientów na jednym z największych rynków e-commerce na kontynencie.

Serdecznie zapraszamy do lektury raportu kwartalnego i do obserwowania raportów bieżących publikowanych przez Spółkę.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd TREX S.A.

II. Podstawowe informacje o Spółce i Grupie Kapitałowej

A. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI

Firma:	Trex Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Długa 24 lok. 13, 31-146 Kraków
Telefon:	881 525 525
Adres poczty elektronicznej:	biuro@trexsa.pl
Adres strony internetowej:	www.trexsa.pl
NIP:	6761015337
REGON:	350778346
KRS:	0000142734

Spółka działa na podstawie Statutu oraz odpowiednich przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka została utworzona na czas nieograniczony.

Trex S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”) jest jednostką dominującą wobec Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz (Niemcy), z którą tworzy Grupę Kapitałową Trex S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”).

B. GŁÓWNY PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa specjalizuje się w internetowej sprzedaży sprzętu sportowego pod marką TREX SPORT. Produkty są przeznaczone głównie do użytku domowego.

Sprzedaż odbywa się na platformach handlowych. Z punktu widzenia Spółki, przyjęty model jest bezpieczny pod kątem inwestycyjnym, ponieważ nie wymaga on dużych nakładów finansowych w rozwój własnej platformy e-commerce. Dzięki ruchowi generowanemu przez samą platformę marketplace, Spółka ma szansę na szybkie zdobycie klientów oraz wygenerowanie przychodu w krótkim czasie. Pozyskane w ten sposób środki finansowe zostaną zainwestowane w rozwój nowych produktów, własny e-commerce i budowanie świadomości marki.

Sprzedaż realizowana jest zarówno poprzez platformy handlowe jak i własny sklep internetowy. Dzięki zdobytej w krótkim czasie popularności i zbudowanej pozycji rynkowej, Spółka może teraz efektywnie przekierować część ruchu na bardziej korzystny kosztowo kanał sprzedaży, jakim jest własna platforma e-commerce.

C. SKŁAD ORGANÓW SPÓŁKI

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmian w składzie organów Spółki.

Zarząd

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania:

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Karolina Koczwarą	Prezes Zarządu	31 grudnia 2026 r.
Łukasz Górski	Członek Zarządu	31 grudnia 2026 r.

Rada Nadzorcza

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w dniu 9 maja 2025 r., w związku z wygaśnięciem mandatów Rady Nadzorczej, powołano do składu Rady Nadzorczej nowej kadencji Panią Edytę Sadowską, Panią Małgorzatę Targosz, Pana Pawła Zań, Pana Jakuba Zamojskiego oraz Pana Michała Damka, na okres nowej, wspólnej trzyletniej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania:

Imię i nazwisko	Funkcja	Termin upływu kadencji
Michał Damek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Edyta Sadowska	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Małgorzata Targosz	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Jakub Zamojski	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.
Paweł Zań	Członek Rady Nadzorczej	31 grudnia 2028 r.

D. STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Tabela przedstawiająca strukturę akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej) przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Ilość głosów
Hegen Invest ASI Sp. z o.o.	12 285 052	65,52%	12 285 052
Artur Górski	1 250 000	6,67%	1 250 000
ABS Investment ASI S.A.	992 022	5,29%	992 022
January Ciszewski	942 238	5,03%	942 238
Pozostali	1 640 396	17,49%	1 640 396
SUMA:	18 750 104	100,00%	18 750 104

Wykaz powyższego akcjonariatu został przedstawiony w oparciu o otrzymane przez Spółkę zawiadomienia akcjonariuszy w trybie art. 69 ustawy o ofercie, przy czym liczba akcji Akcjonariuszy została przedstawiona w oparciu o ostatnio przekazaną w trybie zawiadomienia liczbę akcji i głosów oraz ich przeliczenia przez Spółkę w stosunku do aktualnej liczby akcji i głosów, w konsekwencji rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podziału (splitu) akcji w stosunku 1:2 Spółki w dniu 4 stycznia 2025 r.

E. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia raportu wynosi 4.687.526,00 zł i składa się z 18.750.104 akcji o wartości nominalnej 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy) każda. W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- I. Liczba akcji na okaziciela serii A: 212.000 sztuk,
- II. Liczba akcji na okaziciela serii B: 534.240 sztuk,
- III. Liczba akcji na okaziciela serii C: 1.000.640 sztuk,
- IV. Liczba akcji na okaziciela serii D: 598.720 sztuk,
- V. Liczba akcji na okaziciela serii E: 2.367.452 sztuk,
- VI. Liczba akcji na okaziciela serii F1: 2.831.000 sztuk,
- VII. Liczba akcji na okaziciela serii F2: 1.831.000 sztuk,
- VIII. Liczba akcji na okaziciela serii H: 9.375.052 sztuk.

F. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

W dniu 14 grudnia 2023 r. w wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia wartości kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H oraz objęciem przez Hegen Invest ASI Sp. z o.o. z siedzibą w Zabierzowie (dalej „Hegen”) 4.687.526 akcji serii H Spółki, Hegen przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na dzień sporządzenia raportu, Hegen posiada 12 285 052 akcji Spółki (po uwzględnieniu splitu akcji), stanowiących 65,52% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Spółka była jednostką zależną od Hegen:

Firma:	Hegen Invest ASI Sp. z o.o.
Adres:	ul. Sportowa 3A, 32-080 Zabierzów
NIP:	7011126607
REGON:	524294160
KRS:	0001015818

W dniu 31 stycznia 2024 roku, Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Grosner Sport GmbH z siedzibą w Löcknitz w Niemczech (dalej: Grosner) i tym samym Grosner stała się podmiotem zależnym od Spółki.

Grosner zajmuje się handlem hurtowym i detalicznym wszelkiego rodzaju sprzętu sportowego i fitness, odzieżą, zabawkami i artykułami gospodarstwa domowego, głównie poprzez sprzedaż internetową w krajach niemieckojęzycznych.

Podstawowe dane podmiotu zależnego:

Firma:	Grosner Sport GmbH
Adres:	Prenzlauer Str. 3d, 17231 Löcknitz, Niemcy
Nr rejestru handlowego:	HRB 20481, prowadzony przez Sąd Rejonowy w Neubrandenburgu
Data rejestracji:	26.05.2017 r.
Kapitał zakładowy:	25 000 Euro
Posiadane udziały:	100%

Na dzień 30 czerwca 2025 r. Spółka nie posiadała jednostek współzależnych i stowarzyszonych.

III. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Podstawy prawne:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe („Sprawozdanie finansowe”) zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm).
2. W zakresie nieobjętym ustawą o rachunkowości Grupa stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości.
3. W zakresie nieuregulowanym powyższymi aktami, Grupa stosuje Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
4. W przypadku nieuregulowania istotnych zagadnień występujących w Spółce powyższymi aktami, kierownik jednostki decyduje w formie pisemnej o zastosowanym rozwiązaniu, opisując to rozwiązanie w informacji dodatkowej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.
 - Sprawozdanie finansowe jest sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych oraz na każdy inny dzień bilansowy.
 - Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym.
 - Sprawozdanie finansowe spółki obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym i informację dodatkową.
 - Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
 - Dane liczbowe w sprawozdaniu wykazuje się w złotych i groszach.
 - W sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.
 - Wynik finansowy Grupy za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

- Na koszty działalności operacyjnej składają się wartość zużycia materiałów i energii, amortyzacja, koszty usług obcych, podatki i opłaty, wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia oraz pozostałe koszty rodzajowe.

Na wynik finansowy Grupy wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Grupy w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, operacje na papierach wartościowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, operacje na papierach wartościowych,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Grupy poza jej działalnością operacyjną.

W celu rzetelnego ustalenia wyniku finansowego Grupa należy dokonać ustalenia przychodu na dzień bilansowy z wykonania niezakończonych usług, a których koszty zostały poniesione do dnia bilansowego.

Do tego typu niezakończonych usług zaliczamy:

- Badanie sprawozdań finansowych,
- Przeglądy sprawozdań finansowych,
- Audyty podatkowe,
- Doradztwo związane z przekształcaniem sprawozdań finansowych na zgodne z wytycznymi MSR,
- Doradztwo podatkowe,

Na każdy dzień bilansowy kierownik projektu jest zobowiązany do ustalenia stopnia zaawansowania danego projektu. Stopień zaawansowania usługi mierzy się zgodnie z art. 34a ust. 2 pkt 2 liczbą przepracowanych godzin bezpośrednich wykonania usługi.

Inwentaryzacja:

Inwentaryzację rzeczowych składników majątku Grupa przeprowadza:

- środki trwałe – raz na 4 lata.

Pozostałe składniki majątku Grupa inwentaryzuje na ostatni dzień każdego roku obrotowego.

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych Grupa zastosowała metodę pośrednią stosując podział na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową, który przedstawia się następująco:

- do działalności operacyjnej Grupy zalicza się transakcje i zdarzenia związane w działalności operacyjnej jako odrębnych pozycji rachunku przepływów pieniężnych, a następnie ich zsumowaniu do kwoty przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej,
- do działalności inwestycyjnej Grupy zalicza się zbycie wartości niematerialnych i prawnych, składników majątku trwałego oraz aktywów finansowych,
- do działalności finansowej zalicza się głównie pozyskiwanie kapitału własnego i kapitałów obcych oraz ich zwrot i obsługę.

Stosując metodę pośrednią w działalności operacyjnej Grupa ustala korekty i zmiany stanu wychodząc od zysku netto.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco:

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 000 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 10 000 tysięcy złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

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.

Leasing:

Jednostka w zakresie umów leasingowych stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje weryfikacji przedmiotu leasingu finansowego pod kątem utraty wartości. Jeżeli Grupa stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Inwestycje długoterminowe wycenia się:

Do wyceny oraz prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych Grupa stosuje przepisy ustawy o rachunkowości.

Udziały w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczone do aktywów trwałych (z wyjątkiem inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne) wycenia się w cenie nabycia, pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji Grupa wycenia według zasad określonych dla środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się (zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674). Rozchód aktywów finansowych następuje metodą FIFO (pierwsze przyszło, pierwsze wyszło).

Zapasy:

Zapasy towarów wycenia się według cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Rozchód towarów dokonywany jest wg metody szczegółowej identyfikacji.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące - odpisu aktualizacyjnego dokonuje się w 100% wartości należności).

Jednostka nie nalicza odsetek z tytułu nieterminowej zapłaty.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się:

- Środki pieniężne w walucie obcej:

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wystawienia faktury.
- rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego dokonuje się z zastosowaniem metody „pierwsze przyszło-pierwsze wyszło” (FIFO).

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – po kursie wg kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów - koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych jako nie mające istotnego wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy, nie są rozliczane poprzez czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów tylko są odnoszone bezpośrednio w dacie poniesienia w koszty działalności roku, którego dotyczą. Koszty podlegające aktywowaniu na koncie rozliczeń międzyokresowych rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach sprawozdawczych, których dotyczą (tj. miesięcznie).

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się 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.

Utworzone rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się – wg kwoty najbardziej właściwej szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Wartość podatkowa aktywów jest to kwota wpływająca na pomniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przypadku uzyskania z nich, w sposób pośredni lub bezpośredni, korzyści ekonomicznych.

Jeżeli uzyskanie korzyści ekonomicznych z tytułu określonych aktywów nie powoduje pomniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego, to wartość podatkowa aktywów jest ich wartością księgową.

Wartością podatkową pasywów jest ich wartość księgowa pomniejszona o kwoty, które w przyszłości pomniejszą podstawę 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.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Fundusze specjalne zostały wycenione – brak.

IV. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 r.

BILANS – AKTYWA		30.06.2025	30.06.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 831 758,22	314 704,16
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 669 983,37	297 201,17
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	192 201,15
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 669 983,37	105 000,02
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	150 266,34	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	150 266,34	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	2 120,95	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	2 120,95	0,00
V.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 387,56	17 502,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 527,87	17 502,99
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 859,69	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	2 036 142,38	3 594 533,47
I.	Zapasy	0,00	0,00

1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 041 987,74	259 696,96
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jedn. w których jedn. posiada zaang. w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	1 041 987,74	259 696,96
III.	Inwestycje krótkoterminowe	989 021,19	3 329 142,08
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 329 142,08
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 133,45	5 694,43
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		4 867 900,60	3 909 237,63

BILANS - PASywa		30.06.2025	30.06.2024
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 602 754,69	2 553 352,10
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 687 526,00	4 687 526,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	5 299,98	759,80

VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 745 847,88	-2 430 591,42
VII.	Zysk (strata) netto	655 776,59	295 657,72
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 265 145,91	1 355 885,53
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,07	4 313,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,07	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	4 313,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 257 422,14	1 268 936,40
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 257 422,14	1 268 936,40
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 723,70	82 636,13
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 723,70	82 636,13
PASYWA RAZEM		4 867 900,60	3 909 237,63

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 806 972,02	9 517 649,19	8 308 426,45	5 399 561,95
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	924,40	50,00	41,42	41,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20 806 047,62	9 517 599,19	8 308 385,03	5 399 520,53
B.	Koszty działalności operacyjnej	19 962 949,87	9 321 740,49	8 015 174,43	5 219 956,89
I.	Amortyzacja	333 299,98	166 649,98	52 472,81	27 983,69
II.	Zużycie materiałów i energii	203,84	0,00	625 073,87	617 855,81
III.	Usługi obce	7 382 586,08	3 393 927,56	2 586 397,63	1 457 893,18
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 333,03	2 590,53	6 577,90	1 915,78
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	278 576,12	149 523,05	175 423,95	100 669,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	62 138,38	33 766,54	13 294,80	6 334,50
	- emerytalne	15 118,76	9 142,09	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	1 456,18	1 282,65	28 268,78	13 515,14
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 898 356,27	5 574 000,18	4 527 664,69	2 993 789,73
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	844 022,15	195 908,70	293 252,02	179 605,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	16 325,03	16 223,59	850,17	509,39
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	16 325,03	16 223,59	850,17	509,39
E.	Pozostałe koszty operacyjne	46 737,27	22 468,05	7 122,34	550,25
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	46 737,27	22 468,05	7 122,34	550,25
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	813 609,91	189 664,24	286 979,85	179 564,20

G.	Przychody finansowe	1,87	16 101,63	26 746,53	5 693,94
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1,87	0,94	25 696,53	5 693,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	16 100,69	1 050,00	0,00
H.	Koszty finansowe	54 142,58	17 118,59	1 363,27	57,95
I.	Odsetki, w tym:	17 118,59	17 118,59	0,03	0,03
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	37 023,98	0,00	1 363,24	57,92
I.	Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	759 469,20	188 647,28	312 363,11	185 200,19
K.	Odpis wartości firmy	20 967,41	10 483,70	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	20 967,41	10 483,70	0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jednostk. podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (J-K+L+/-M)	738 501,79	178 163,58	312 363,11	185 200,19

O.	Podatek dochodowy	82 725,20	7 751,58	16 705,39	24 866,97
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
S.	Zysk (strata) netto (N-O-P+/-R)	655 776,59	170 412,00	295 657,72	160 333,22

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (strata) netto	655 776,59	170 412,00	295 657,72	160 333,22
II.	Korekty razem	-956 117,65	-681 635,67	886 694,55	460 319,31
1.	Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zyski (straty) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Amortyzacja	333 299,98	166 649,98	52 472,81	27 983,69
4.	Odpis wartości firmy	20 967,41	10 483,70	0,00	0,00
5.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-4 455,35	-0,35	0,00	0,00
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 118,59	17 118,59	-25 696,50	-5 693,91
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Zmiana stanu rezerw	-24 272,94	-6 187,92	-10 000,00	0,00
10.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
11.	Zmiana stanu należności	-85 370,94	-428 657,18	-151 552,45	-128 959,48
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 222 811,49	-431 366,80	979 228,78	539 084,15
13.	Zmiana stanu rozlicz. międzyokresowych	6 438,41	-9 712,89	65 926,66	27 904,86
14.	Inne korekty	2 968,68	37,20	-23 684,75	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-300 341,06	-511 223,67	1 182 352,27	620 652,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	109 085,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	109 085,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-109 085,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	25 696,50	5 693,91
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	25 696,50	5 693,91
II.	Wydatki	226 313,59	226 313,59	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	209 195,00	209 195,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	17 118,59	17 118,59	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-226 313,59	-226 313,59	25 696,50	5 693,91
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-526 654,65	-737 537,26	1 098 963,77	626 346,44
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-526 654,30	-737 536,91	1 098 963,77	626 346,44
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,35	0,35	197,16	13 166,02

F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 515 675,49	1 726 558,10	2 230 375,47	2 715 961,66
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	989 020,84	989 020,84	3 329 142,08	3 329 142,08
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 730,53	1 730,53	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 944 009,42	3 432 305,49	2 256 934,57	2 393 768,16
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunk.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 944 009,42	3 432 305,49	2 256 934,57	2 393 768,16
1.	Kapitał (fundusz) podstawowego na początek okresu	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowego na koniec okresu	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	6 696 112,92	6 696 112,92
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-6 696 112,92	-6 696 112,92
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	1 509,09
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	759,80	-749,29
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	759,80	759,80
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 745 847,88	-1 260 483,29	0,00	0,00
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	684 743,55	1 170 108,14	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	684 743,55	1 170 108,14	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	485 364,59	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 430 591,43	2 430 591,43	-9 126 704,35	-9 126 704,35
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 430 591,43	2 430 591,43	-9 126 704,35	-9 126 704,35
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 745 847,88	1 745 847,88	-2 430 591,42	-2 295 266,92

5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 745 847,88	-1 260 483,29	-2 430 591,42	-2 295 266,92
6.	Wynik netto	655 776,59	170 412,00	295 657,72	160 333,22
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 602 754,69	3 602 754,69	2 553 352,10	2 553 352,10
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 602 754,69	3 602 754,69	2 553 352,10	2 553 352,10

V. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 r.

BILANS – AKTYWA		30.06.2025	30.06.2024
A.	AKTYWA TRWAŁE	2 788 455,93	231 588,01
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 669 983,37	105 000,02
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 669 983,37	105 000,02
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	109 085,00	109 085,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	109 085,00	109 085,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 387,56	17 502,99
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 527,87	17 502,99
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	6 859,69	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	1 566 951,67	2 719 041,35
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00

4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	1 375 547,30	113 578,86
1.	Należności od jednostek powiązanych	839 172,53	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	536 374,77	113 578,86
III.	Inwestycje krótkoterminowe	188 986,63	2 602 421,63
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	188 986,63	2 602 421,63
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 417,74	3 040,86
C.	NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		4 355 407,60	2 950 629,36

BILANS - PASywa		30.06.2025	30.06.2024
A.	KAPITAŁY (FUNDUSZ) WŁASNY	3 430 364,22	2 652 825,33
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 687 526,00	4 687 526,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 616 097,11	-2 430 591,43
VI.	Zysk (strata) netto	358 935,33	395 890,76
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	925 043,38	297 804,03
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,07	0,00

1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,07	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	917 319,61	215 167,90
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jedn. posiada zaangaż. w kapitale	0,00	0,00
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	917 319,61	215 167,90
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	7 723,70	82 636,13
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	7 723,70	82 636,13
PASYWA RAZEM		4 355 407,60	2 950 629,36

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	17 711 751,17	8 072 925,19	6 947 351,89	4 055 687,15
	- od jednostek powiązanych	2 787 112,01	1 383 190,78	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	924,40	50,00	41,42	41,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 710 826,77	8 072 875,19	6 947 310,47	4 055 645,73
B.	Koszty działalności operacyjnej	17 218 212,80	7 978 068,53	6 553 861,98	3 862 064,59
I.	Amortyzacja	333 299,98	166 649,98	34 999,98	17 499,99
II.	Zużycie materiałów i energii	203,84	0,00	2 338,00	2 338,00
III.	Usługi obce	4 780 467,23	2 116 186,94	2 580 111,47	1 454 591,10

IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 333,03	2 590,53	7 668,75	1 915,78
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	175 801,75	97 902,11	77 940,86	42 240,54
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	36 314,68	20 795,95	12 260,93	6 336,95
	- emerytalne	15 118,76	9 142,09	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 885 792,29	5 573 943,02	3 838 541,99	2 337 142,23
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	493 538,37	94 856,66	393 489,91	193 622,56
D.	Pozostałe przychody operacyjne	14 675,12	14 573,68	850,17	509,39
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	14 675,12	14 573,68	850,17	509,39
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 417,02	5 342,10	7 122,34	550,25
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	6 417,02	5 342,10	7 122,34	550,25
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	501 796,47	104 088,24	387 217,74	193 581,70
G.	Przychody finansowe	1,87	9 198,29	26 746,53	5 693,94
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1,87	0,94	25 696,53	5 693,94
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

V.	Inne	0,00	9 197,35	1 050,00	0,00
H.	Koszty finansowe	60 137,81	0,00	1 368,12	58,85
I.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,03	0,03
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	60 137,81	0,00	1 368,09	58,82
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	441 660,53	113 286,53	412 596,15	199 216,79
J.	Podatek dochodowy	82 725,20	7 751,58	16 705,39	24 866,97
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	358 935,33	105 534,95	395 890,76	174 349,82

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	358 935,33	105 534,95	395 890,76	174 349,82
II.	Korekty razem	-700 348,85	-668 287,65	175 635,97	-267 474,67
1.	Amortyzacja	333 299,98	166 649,98	34 999,98	17 499,99
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-0,35	-0,35	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	-25 696,50	-5 693,91
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-19 999,93	0,07	-10 000,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zmiana stanu należności	204 091,52	-350 558,31	-49 205,67	-30 828,19
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 224 158,57	-474 703,28	159 611,50	-276 357,42
9.	Zmiana stanu rozlicz. międzyokresowych	6 418,50	-9 675,76	65 926,66	27 904,86
10.	Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/- II)	-341 413,52	-562 752,70	571 526,73	-93 124,85

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niemater. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	109 085,00	0,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe	0,00	0,00	109 085,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-109 085,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0,00	0,00	25 696,50	5 693,91
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	25 696,50	5 693,91
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	0,00	25 696,50	5 693,91

D.	Przepływy pieniężne netto razem	-341 413,52	-562 752,70	488 138,23	-87 430,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-341 413,17	-562 752,35	488 138,23	-87 430,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,35	0,35	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	530 399,80	751 738,98	2 114 283,40	2 689 852,57
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	188 986,28	188 986,28	2 602 421,63	2 602 421,63
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 730,53	1 730,53	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Narastająco 01.01.2025 -30.06.2025	II kwartał 2025 01.04.2025 -30.06.2025	Narastająco 01.01.2024 -30.06.2024	II kwartał 2024 01.04.2024 -30.06.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 071 428,89	3 324 829,27	2 256 934,57	2 478 475,51
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunk.	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 071 428,89	3 324 829,27	2 256 934,57	2 478 475,51
1.	Kapitał (fundusz) podstawowego na początek okresu	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowego na koniec okresu	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00	4 687 526,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00	6 696 112,92	6 696 112,92
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-6 696 112,92	-6 696 112,92
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 616 097,11	-1 362 696,73	-9 126 704,35	-9 126 704,35
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	814 494,32	1 067 894,70	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	814 494,32	1 067 894,70	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	253 400,38	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 430 591,43	2 430 591,43	-9 126 704,35	-9 126 704,35

5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 430 591,43	2 430 591,43	-9 126 704,35	-9 126 704,35
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 616 097,11	1 616 097,11	-2 430 591,43	-2 209 050,49
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 616 097,11	-1 362 696,73	-2 430 591,43	-2 209 050,49
6.	Wynik netto	358 935,33	105 534,95	395 890,76	174 349,82
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 430 364,22	3 430 364,22	2 652 825,33	2 652 825,33
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 430 364,22	3 430 364,22	2 652 825,33	2 652 825,33

VI. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W II kwartale 2025 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 9 517 649,19 zł. Wynik ze sprzedaży wyniósł 195 908,70 zł, a zysk operacyjny ukształtował się na poziomie 189 664,24 zł, potwierdzając stabilną efektywność operacyjną Grupy. Po uwzględnieniu kosztów finansowych w wysokości 17 118,59 zł, odpisu wartości firmy oraz podatku dochodowego, Grupa zakończyła kwartał z zyskiem netto 170 412,00 zł. Narastająco zysk ten wyniósł 655 776,59 zł.

Na poziomie jednostkowym przychody netto ze sprzedaży wyniosły 8 072 925,19 zł, wobec 4 055 687,15 zł rok wcześniej. Zysk ze sprzedaży osiągnął 94 856,66 zł (193 622,56 zł w II kwartale 2024), a wynik operacyjny ukształtował się na poziomie 104 088,24 zł wobec 193 581,70 zł rok wcześniej. Z kolei zysk netto zamknął się kwotą 105 534,95 zł wobec 174 349,82 zł w II kwartale 2024. Warto jednak podkreślić, iż w odróżnieniu od poprzedniego roku, w roku 2025 naliczana jest w kosztach amortyzacja nabytych znaków towarowych, co w sposób istotny pomniejsza wyniki. Narastająco za pierwsze półrocze amortyzacja łącznie wynosiła ponad 300 tys. zł. EBITDA na 30 czerwca 2025 r. w ujęciu jednostkowym wynosiła 835 096,45 zł, a w ujęciu skonsolidowanym 1 146 909,89 zł.

Suma bilansowa Grupy wyniosła 4 867 900,60 zł. Aktywa trwałe sięgnęły 2 831 758,22 zł, w tym wartości niematerialne i prawne 2 669 983,37 zł oraz wartość firmy jednostek podporządkowanych 150 266,34 zł. Kapitał własny Grupy wyniósł 3 602 754,69 zł, wskazując na bezpieczną strukturę finansowania.

Suma bilansowa Spółki wyniosła 4 355 407,60 zł, wobec 2 950 629,36 zł rok wcześniej. Aktywa trwałe ukształtowały się na poziomie 2 788 455,93 zł (w tym WNI 2 669 983,37 zł). Kapitał własny wyniósł 3 430 364,22 zł wobec 2 652 825,33 zł rok wcześniej.

W II kwartale 2025 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie skonsolidowanym wyniosły -511 223,67 zł (620 652,53 zł w II kwartale 2024), głównie w następstwie spadku zobowiązań krótkoterminowych oraz wzrostu należności, co przełożyło się na większe zaangażowanie kapitału obrotowego. Na poziomie jednostkowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ukształtowały się na poziomie -562 752,70 zł (-93 124,85 zł w II kwartale 2024), co również było konsekwencją ujemnych zmian w kapitale obrotowym. Środki pieniężne na koniec okresu wyniosły 989 020,84 zł (skonsolidowane) oraz 188 986,28 zł (jednostkowe), zapewniając operacyjną płynność Grupy.

i Spółki. Znaczące inwestycje w wartości niematerialne i prawne zrealizowane w 2024 roku nadal stanowią podstawę budowy wartości Grupy.

Wskaźnik	II kwartał 2025	II kwartał 2024	Zmiana
Rentowność sprzedaży netto	1,79%	2,97%	-1,18 p.p.
Rentowność operacyjna	1,99%	3,33%	-1,33 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	4,73%	6,28%	-1,55 p.p.
Wskaźnik płynności bieżącej	1,62	2,83	-1,21
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	25,99%	34,68%	-8,69 p.p.
Rentowność aktywów (ROA)	3,50%	4,10%	-0,60 p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (Debt-to-Equity)	35,12%	53,10%	-17,99 p.p.
Wskaźnik szybkiej płynności (Quick Ratio)	1,62	2,83	-1,21
Kapitał obrotowy netto (Working Capital)	778 720,24 zł	2 325 597,07 zł	-1 546 876,83 zł

WAŻNIEJSZE ZDARZENIA W II KWARTALE 2025 ROKU

- W dniu 9 maja 2025 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym akcjonariusze podjęli m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na skup akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, po cenie nie niższej niż 0,25 zł i nie wyższej niż 5,00 zł za jedną akcję. Łączna liczba nabywanych akcji własnych w okresie skupu nie przekroczy 1.000.000 akcji, a wysokość środków pieniężnych przeznaczonych na nabycie akcji własnych będzie nie większa niż 5 mln zł. Akcje własne mogą być nabywane przez okres kolejnych 36 miesięcy, lecz nie dłużej niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
- W dniu 15 maja 2025 r. Zarząd opublikował skonsolidowany raport okresowy Spółki za I kwartał 2025 roku.

VII. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem podjęto w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W okresie objętym raportem Zarząd kontynuował działania mające na celu rozwój Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wdrażania innowacyjnych rozwiązań wzmacniających konkurencyjność oraz efektywność operacyjną.

Spółka skoncentrowała się na rozwoju innowacyjnych rozwiązań produktowych, dostosowując ofertę do zmieniających się potrzeb rynku oraz oczekiwań klientów.

Zarząd intensywnie rozwijał także działania marketingowe oraz techniki produkcji materiałów wizualnych, wspierając efektywność sprzedaży online.

W ramach usprawnień operacyjnych podjęto działania optymalizujące procesy logistyczne i zarządzanie zasobami magazynowymi, co przyczyniło się do poprawy efektywności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

VIII. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji publikowanych prognoz finansowych na dany rok obrotowy

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok obrotowy 2025.

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

Zgodnie z przyjętą strategią Spółki na lata 2024-2025, misją Spółki jest sprzedaż przez Internet sprzętu sportowego wysokiej jakości z ekonomicznej kategorii cenowej pod marką TREX SPORT. Mimo dużego nasycenia i konkurencyjności rynku, Spółka skupi się na budowaniu silnej tożsamości marki, ponieważ to właśnie ona pozwala odróżnić ofertę Spółki od konkurencji i umożliwia zdobycie przewagi w tym sektorze handlowym. Grupa docelowa to przede wszystkim młodzi konsumenci w wieku 18-35 lat, zainteresowani innowacyjnymi trendami, aktywni w mediach społecznościowych, korzystający z nich nie tylko do komunikowania się, ale także do zaspokajania swoich potrzeb konsumpcyjnych.

Główne cele strategiczne Spółki to:

- ✓ wprowadzenie na rynek polski oraz europejski nowej marki oferującej sprzęt sportowy do użytku domowego po konkurencyjnych, niskich cenach;
- ✓ wprowadzanie do oferty różnorodnego asortymentu, odpowiadającego potrzebom klientów;
- ✓ ekspansja na rynki zagraniczne, integracja z popularnymi lokalnymi platformami e-commerce, rozwój sklepów internetowych oraz dostosowanie ich do specyfiki lokalnych rynków;
- ✓ rozwój własnego sklepu e-commerce, który pozwoli uniezależnić się od internetowych platform sprzedażowych;
- ✓ budowanie świadomości marki i zwiększanie jej rozpoznawalności.

Aby osiągnąć założone cele, w pierwszym etapie działania Spółki skupiły się na rozwoju nowej działalności operacyjnej w sektorze e-commerce. Spółka pozyskała strategicznego dostawcę produktów oraz wdrożyła systemy IT, które ułatwiają zarządzanie produktami oraz umożliwiają śledzenie wyników sprzedaży. Kluczowym elementem był wybór partnerów logistycznych, aby odpowiednio zoptymalizować łańcuchy dostaw oraz rozpoczęcie sprzedaży detalicznej na terenie Polski za pośrednictwem portalu internetowego Allegro oraz kolejnych dynamicznie rozwijających się platformach sprzedażowych takich jak Empik czy Decathlon.

Strategia Spółki zakłada dywersyfikację działalności pod względem geograficznym, co zapewni zwiększenie udziału sprzedaży zagranicznej, zwłaszcza na terytorium Unii Europejskiej. Pierwszym krokiem było rozpoczęcie działalności na rynku niemieckim poprzez przejęcie spółki działającej na terenie Niemiec. Początkowo sprzedaż prowadzona będzie za pośrednictwem serwisu Amazon. W kolejnym etapie planowana jest dalsza ekspansja na rynki Europy Zachodniej i rozwój sprzedaży z poziomu rynku niemieckiego. Następny krok to wejście na teren Europy środkowo-wschodniej, obejmującej takie kraje jak Czechy i Słowacja. Spółka planuje pozyskać lub utworzyć spółkę na terenie Czech oraz rozwijać sprzedaż na rynku słowackim z poziomu rynku czeskiego.

Istotnym elementem strategii Spółki był zakup rozpoznawalnych znaków towarowych. Spółka planuje również pozyskać bezpośredniego dostawcę produktów na terenie Azji i rozpocząć import towarów.

X. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

Stan zatrudnienia w Spółce w okresie od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia, wynosił 3 w etatach i 3 w osobach zatrudnionych.

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w okresie od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. w przeliczeniu na pełny wymiar czasu pracy, na podstawie art. 2 pkt 13 Rozporządzenia Komisji (WE) nr 800/2008 oraz art. 5 Załącznika 1 do tego rozporządzenia, wynosił 4,25 w etatach i 4,25 w osobach zatrudnionych.

XI. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Trex S.A. oświadcza, że wedle jego posiadanej wiedzy skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 kwietnia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Karolina Koczwara
Prezes Zarządu

Łukasz Górski
Członek Zarządu