

XML file: Файл не выбран

Title of financial statement:

The starting date of the period for which the report was drawn up: [2025-01-01](#)The end date of the period for which the report was drawn up: [2025-12-31](#)The date of preparing the financial statement: [2026-07-03](#)

Code of financial statement:

System code: [SFJINZ \(2\)](#)Schema version: [1-0E](#)valueOf_: [SprFinJednostkaInnaWZlotych](#)FinancialStatementsVariant: [2](#)

Introduction to financial statement:

Entity identifying data:

Company, registered office or residence address:

Name of the company: [Loconi Intermodal Spółka Akcyjna](#)

Adres siedziby albo miejsca zamieszkania:

AddressPol:

Country: [PL](#)Province (voivodeship): [pomorskie](#)County: [Gdynia](#)Municipality: [M.Gdynia](#)Street: [Łużycka](#)Building number: [8A](#)City: [Gdynia](#)Postal code: [81-537](#)

Forma prawna jednostki:

Forma prawna jednostki: [16](#)

Primary activity of entity:

Kod PKD 2007:

Tax Identification Number (NIP): 9581650513

KRS number (National Court Register). Mandatory field for entities entered in the National Court Register (KRS):. 0000387523

Indication of the period covered by the financial statements:

Date from: 2025-01-01

Date To: 2025-12-31

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: 1 - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; 2 - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych: 2

Continuity assumption:

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: 1 - tak, 2 - nie: 1

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: 1 - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; 2 - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności: 1

Accounting principles (policy). Adopted accounting (policy) principles, where the choice is allowed by statutory provisions, including:

valuation methods of assets and liabilities (as well as of amortisation)),:

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności. 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. Wartości niematerialne i prawne Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Umorzeń wartości niematerialnych i prawnych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (nie przekraczającej 3 500 zł) dokonuje się w sposób uproszczony, to jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Na składniki wartości niematerialnych i prawnych co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Rzeczowe aktywa trwałe Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu. Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania. Umorzeń środków trwałych o niskiej jednostkowej wartości początkowej (wartość powyżej 1.000 zł, ale nie przekraczającej 3.500 zł) dokonuje się w sposób uproszczony, to jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Pozostałe składniki aktywów o niskiej wartości (poniżej 1.000 zł) spółka zalicza bezpośrednio w koszty okresu, w którym składnik został nabyty. Na składniki środków trwałych co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Przykładowe stawki amortyzacji są następujące: Urządzenia techniczne i maszyny: 4,5-30 % Środki transportu: 6,5-20 % Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków

ów trwałych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Zapasy Zapasy wycenia się według cen nabycia (zakupu) lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto możliwych do uzyskania na dzień bilansowy. Leasingi Gdy Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjęła do używania obce środki trwałe i wartości niematerialne i prawne, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w bilansie. Przedmiot leasingu jest początkowo ujmowany według niższej z dwóch wartości: wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Środki pieniężne Krajowe środki pieniężne na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień. Należności i zobowiązania

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania wycenia się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i 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 należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnice kursowe Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł): 31.12.2024 EUR: 4,2730 USD: 4,1012 31.12.2025 EUR: 4,2267 USD: 3,6016 Kapitały Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS. Kapitał zapasowy tworzony jest zgodnie z przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki, w szczególności z odpisów z zysku netto. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego. Rezerwy na zobowiązania Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, np. niezafakturowane koszty, premie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: składki na ubezpieczenia majątkowe, komunikacyjne, ubezpieczenie OC przewoźnika. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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. 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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalanej 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 odliczenia 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. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym. Instrumenty finansowe Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych nie dotyczą wyłączonych z Rozporządzenia w szczególności: udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe. Aktywa finansowe dzieli się na: • aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, • pożyczki udzielone i należności własne, • aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, • aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Podział zobowiązań finansowych Zobowiązania finansowe dzieli się na: • zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, • pozostałe zobowiązania finansowe. Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji. Transakcje kupna i sprzedaży instrumentów finansowych dokonane w obrocie regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia. Pożyczki udzielone i należności własne Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi (transakcje odkupu). Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez S

półkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji – także w obrocie wtórnym. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej. Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, wyliczonej przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Rachunkowość zabezpieczeń Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

determining the financial result:

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Przychody i koszty Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim usługi transportowe. Koszty sprzedanych usług są to koszty wytworzenia tych usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży. Pozostałe przychody i koszty

operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Różnice kursowe Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych. Podatek dochodowy Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

determining the financial statements preparation method:

a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2025 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przy założeniu, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. b. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. c. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariancie porównawczym. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U.: 2026 r. poz. 522) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Średnioroczne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu art. 64 ust. 1 pkt 4 UoR: 166.0

Sprawozdanie podlega wynikającemu z przepisów prawa obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta: 1 - tak, 2 - nie: 1

Balance sheet:

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
Total assets	138,401,051.91	133,361,730.40
A. Fixed assets	100,215,297.82	93,451,274.17
I. Intangible assets	11,954,839.30	9,218,402.47
1. Completed R&D work expenses	7,922,394.82	0.00
2. Goodwill	0.00	0.00
3. Other intangible assets	51,279.53	6,094,517.47
4. Advances for intangible assets	3,981,164.95	3,123,885.00
II. Tangible fixed assets	85,223,656.24	81,727,053.29
1. Fixed assets	79,557,146.14	77,093,891.19
a) lands (including right to perpetual use of land)	4,733,003.34	4,796,652.83
b) buildings, premises, ownership rights, civil and water engineering structures	58,858,190.93	61,601,203.59
c) technical equipment and machinery	2,054,277.88	1,980,649.13
d) means of transport	13,838,438.30	8,690,183.33
e) other fixed assets	73,235.69	25,202.31
2. Capital work in progress	5,589,035.10	4,595,287.10
3. Advances for capital work in progress	77,475.00	37,875.00
III. Long-term receivables	1,942,013.54	1,926,138.41
1. From related entities	0.00	0.00
2. From other entities, where the entity holds participation in the capital	0.00	0.00
3. From other entities	1,942,013.54	1,926,138.41
IV. Long-term investments	522,659.74	0.00
1. Land and buildings	0.00	0.00
2. Intangible assets	0.00	0.00
3. Long-term financial assets	522,659.74	0.00

a) in related entities	522,659.74	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	522,659.74	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities, in which the entity has equity participation	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
c) in other entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	0.00
– other long-term financial assets	0.00	0.00
4. Other long-term investments	0.00	0.00
V. Long-term accruals	572,129.00	579,680.00
1. Assets from deferred income tax	572,129.00	579,680.00
2. Other prepayments and accruals	0.00	0.00
B. Current assets	38,185,754.09	39,910,456.23
I. Inventory	810,600.47	1,817,306.54
1. Materials	407,682.99	170,499.42
2. Semi-finished goods and work-in-progress goods	383,034.34	1,612,847.09
3. Finished goods	0.00	0.00
4. Goods	0.00	0.00
5. Advances for deliveries and services	19,883.14	33,960.03
II. Short-term receivables	33,902,840.94	35,998,421.12
1. Receivables from related entities	1,823,046.32	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	907,086.32	0.00
– to 12 months	907,086.32	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	915,960.00	0.00
2. Receivables from other entities, where entity holds involvement in equity	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Receivables from other entities	32,079,794.62	35,998,421.12
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	27,361,930.81	28,216,065.40
– to 12 months	27,361,930.81	28,216,065.40
– over 12 months	0.00	0.00
b) arising from taxes, subsidies, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	4,488,380.90	7,656,699.14
c) other	229,482.91	80,679.08
d) claimed at court	0.00	44,977.50
III. Short-term investments	2,915,241.76	1,165,228.08
1. Short-term financial assets	2,915,241.76	1,165,228.08
a) in related entities	0.00	0.00
– shares or stocks	0.00	0.00
– other securities	0.00	0.00

– loans granted	0.00	0.00
– other short-term financial assets	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	111,924.15
– shares or stocks	0.00	17,500.00
– other securities	0.00	0.00
– loans granted	0.00	94,424.15
– other short-term financial assets	0.00	0.00
c) Cash and other financial assets	2,915,241.76	1,053,303.93
– cash in hand and in bank	2,915,241.76	1,053,303.93
– other cash	0.00	0.00
– other monetary assets	0.00	0.00
2. Other short-term investments	0.00	0.00
IV. Short-term accruals	557,070.92	929,500.49
C. Called-up core capital (fund)	0.00	0.00
D. Own shares (stocks)	0.00	0.00
Total liabilities	138,401,051.91	133,361,730.40
A. Equity	40,505,761.66	39,612,545.21
I. Share capital (fund) / Suscribed capital	52,071,526.90	52,089,026.90
II. Supplementary/reserve capital (fund), including ?:	1,946,089.33	1,776,574.93
– surplus value of sales (issue value) over nominal value of share (stocks)	0.00	0.00
III. Balance of revaluation reserve, including :	0.00	0.00
– arising from fair value adjustment	0.00	0.00
IV. Other reserve capital (fund), including:	0.00	0.00
– created in accordance with the company deed (statutes)	0.00	0.00
– for own shares (stock)	0.00	0.00
V. Profit (loss) from previous years	-14,422,571.02	-16,371,986.62
VI. Net profit (loss)	910,716.45	2,118,930.00
VII. Write-offs from net profit during the financial year (negative)	0.00	0.00
B. Liabilities and provisions for liabilities	97,895,290.25	93,749,185.19
I. Liabilities provisions	1,560,562.81	2,896,187.69
1. Provision for deferred income tax	880,488.00	727,097.00
2. Pension and related benefits provisions	267,000.00	0.00
– long-term	0.00	0.00
– short-term	267,000.00	0.00
3. Other provisions	413,074.81	2,169,090.69
– long-term	0.00	0.00
– short-term	413,074.81	2,169,090.69
II. Long-term liabilities	49,989,766.93	36,100,550.54
1. To related entities	5,439,119.36	0.00
2. To other entities in which the entity has equity participation	0.00	0.00
3. To other entities	44,550,647.57	36,100,550.54
a) credits and loans	37,430,823.90	33,181,683.25
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00
c) other financial liabilities	7,119,823.67	2,918,867.29
d) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
e) other	0.00	0.00
III. Short-term liabilities	46,344,528.01	54,752,014.46
1. Liabilities to related parties	325,484.15	5,158,661.16
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	325,484.15	0.00
– to 12 months	325,484.15	0.00

– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	5,158,661.16
2. Liabilities to other parties in which the entity has equity participation	0.00	0.00
a) trade receivables/payables, with a maturity period of:	0.00	0.00
– to 12 months	0.00	0.00
– over 12 months	0.00	0.00
b) other	0.00	0.00
3. Liabilities to other parties	46,019,043.86	49,593,353.30
a) credits and loans	6,176,621.04	5,734,359.68
b) arising from issuance of debt securities	0.00	0.00
c) other financial liabilities	7,909,823.39	7,774,624.89
d) trade receivables/payables, with a maturity period of:	27,536,338.44	24,023,302.54
– to 12 months	27,536,338.44	24,023,302.54
– over 12 months	0.00	0.00
e) advances for deliveries and services	0.00	0.00
f) bill-of-exchange liabilities	0.00	0.00
g) arising from taxes, customs, social and health insurances, and other public law liabilities	2,288,416.94	1,857,101.31
h) arising from remunerations	1,447,137.05	1,154,254.95
i) other	660,707.00	9,049,709.93
4. Special funds	0.00	0.00
IV. Accruals and deferred income	432.50	432.50
1. Negative goodwill	0.00	0.00
2. Other prepayments and accruals	432.50	432.50
– long-term	0.00	0.00
– short-term	432.50	432.50

Profit and loss account:

Profit and loss account (single-step variant):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
A. Net sales, including:	281,847,046.82	263,992,642.02
– from related entities	2,779,380.20	0.00
I. Net revenue from sale of goods	281,847,046.82	263,992,642.02
II. Change in the balance of products (increase - positive value, decrease - negative value))	0.00	0.00
III. Manufacturing cost of products for entity’s own purpose	0.00	0.00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	0.00	0.00
B. Operating activity costs	276,605,389.06	258,307,206.89
I. Amortisation	6,681,717.33	4,745,567.56
II. Consumption of materials and energy	3,747,872.46	4,046,228.18
III. Outsourced services	230,534,543.66	221,243,883.00
IV. Taxes and fees, including:	1,791,564.70	794,387.84
– excise tax	0.00	0.00
V. Remunerations	25,703,591.55	20,803,074.97
VI. Social insurances and other benefits, including:	6,196,633.90	4,962,201.92
– pension	1,954,980.20	1,630,416.67
VII. Other costs by nature	1,949,465.46	1,711,863.42
VIII. Wartość sprzedanych towarów	0.00	0.00

C. Profit (loss) from sales) (A–B	5,241,657.76	5,685,435.13
D. Other operating income	1,653,549.85	621,411.16
I. Profit from disbursement of non-financial fixed assets	35,812.92	172,318.05
II. Subsidies	0.00	0.00
III. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
IV. Other operating revenue	1,617,736.93	449,093.11
E. Other operating expenses	1,565,037.81	689,342.82
I. Loss from disposal of non-financial tangible assets	0.00	0.00
II. Revaluation of non-financial assets	0.00	0.00
III. Other operating costs	1,565,037.81	689,342.82
F. Operating profit (loss)) (C+D–E	5,330,169.80	5,617,503.47
G. Financial income	85,932.45	251,043.54
I. Dividend and profit sharing, including:	0.00	0.00
a) From related entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
b) From other entities, including:	0.00	0.00
– in which the entity has equity participation	0.00	0.00
II. Interest, including:	36,055.27	21,840.39
– from related entities	32,801.17	0.00
III. Profit from disbursement of financial assets, including:	0.00	0.00
– in related entities	0.00	0.00
IV. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
V. Other	49,877.18	229,203.15
H. Financial costs	4,252,983.80	1,763,460.01
I. Interest, including:	3,494,908.92	971,859.17
– for related entities	329,403.17	31,057.94
II. Loss from disposal of financial assets, including:	0.00	0.00
– in related entities	0.00	0.00
III. Revaluation of financial assets	0.00	0.00
IV. Other	758,074.88	791,600.84
I. Gross profit (loss)) (F+G–H	1,163,118.45	4,105,087.00
J. Income tax	252,402.00	1,986,157.00
K. Other mandatory profit reductions (increase of losses)	0.00	0.00
L. Net profit (loss)) (I–J–K	910,716.45	2,118,930.00

Statement of changes in equity (fund):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
I. Opening balance of equity	39,612,545.21	37,593,408.21
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
Ia. Opening balance of equity after adjustments	39,612,545.21	37,593,408.21
1. Opening balance of share capital (fund) / subscribed capital	52,089,026.90	52,089,026.90
1. Changes in share capital (fund)	-17,500.00	0.00

a) increase (due to)	0.00	0.00
– release of shares (issue of shares)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	17,500.00	0.00
– redemption of shares (stocks)	17,500.00	0.00
2. Closing balance of share capital (fund) / subscribed capital	52,071,526.90	52,089,026.90
2. Opening balance of supplementary/reserve capital (fund)	1,776,574.93	1,723,590.50
1. Changes in supplementary capital (fund)	169,514.40	52,984.43
a) increase (due to)	169,514.40	52,984.43
– issuance of shares above nominal value	0.00	0.00
– distribution of profit (statutory)	169,514.40	52,984.43
– distribution of profit (above the minimum statutory value)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– coverage of loss	0.00	0.00
2. Supplementary capital (fund) at the end of the period	1,946,089.33	1,776,574.93
3. Opening balance of revaluation capital (fund) – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00
1. Changes in revaluation capital (fund)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
– sale of fixed assets	0.00	0.00
2. Closing balance of revaluation capital (fund)	0.00	0.00
4. Opening balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
1. Changes in remaining reserve capitals (funds)	0.00	0.00
a) increase (due to)	0.00	0.00
b) decrease (due to)	0.00	0.00
2. Closing balance of other reserve capital (fund)	0.00	0.00
5. Opening balance of profit (loss) from previous years	-14,253,056.62	-16,219,209.19
1. Opening balance of previous years' profit	2,118,930.00	662,305.32
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	0.00
2. Opening balance of previous years' profit, after adjustments	2,118,930.00	662,305.32
a) increase (due to)	0.00	0.00
– previous years distribution of profit	0.00	0.00
b) decrease (due to)	2,118,930.00	662,305.32
pokrycie straty z lat ubiegłych	1,949,415.60	609,320.89
przeniesienie na kapitał zapasowy	169,514.40	52,984.43
3. Closing balance of previous years' profit	0.00	0.00
4. Loss from previous years at the beginning of the period	-16,371,986.62	-16,881,514.51
– changes in the adopted accounting principles (policy)	0.00	0.00
– error adjustments	0.00	-99,793.00
5. Loss from previous years at the beginning of the period, after adjustments	-16,371,986.62	-16,981,307.51
a) increase (due to)	0.00	0.00
– retained loss brought forward for covering	0.00	0.00

b) decrease (due to)	-1,949,415.60	-609,320.89
pokrycie straty z lat ubiegłych	-1,949,415.60	-609,320.89
6. Loss from previous years at the end of the period	-14,422,571.02	-16,371,986.62
7. Closing balance of profit (loss) from previous years	-14,422,571.02	-16,371,986.62
6. Net result	910,716.45	2,118,930.00
a) net profit	910,716.45	2,118,930.00
b) net loss	0.00	0.00
c) profit write-offs	0.00	0.00
II. Closing balance of equity	40,505,761.66	39,612,545.21
III. Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	40,505,761.66	39,612,545.21

Cash flow statement:

Cash flow statement (direct method):

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy albo za okres bieżący	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy albo za okres poprzedni
A. Cash flow from operating activities		
I. Net profit (loss)	910,716.45	2,118,930.00
II. Total adjustments	15,787,195.76	7,835,329.05
1. Amortisation	6,681,717.33	4,513,345.35
2. Profits (losses) due to exchange rate differences	-23,587.27	0.00
3. Interest and profit participation)	4,131,244.74	888,228.34
4. Profit (loss) from investment activities	-35,812.92	-172,318.05
5. Change in provisions	-1,335,624.88	1,684,790.74
6. Change in inventory	1,006,706.07	-347,002.41
7. Change in receivables	2,079,705.05	-1,546,674.43
8. Change in short-term liabilities, excluding loans and credits	2,638,120.30	3,344,732.75
9. Change in prepayments and accruals	379,980.57	-429,980.24
10. Other adjustments	264,746.77	-99,793.00
III. Net cash from operating expenses) (I±II	16,697,912.21	9,954,259.05
B. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	-100,750.91	265,200.73
1. Sale of intangible assets and tangible assets	-195,897.90	265,200.73
2. Sale of real property investments and intangible assets	0.00	0.00
3. From financial assets, including:	0.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00
b) in other entities	0.00	0.00
– sale of financial assets	0.00	0.00
– dividend and profit sharing	0.00	0.00
– repayment of granted long-term loans	0.00	0.00
– interest	0.00	0.00
– other proceeds for financial assets	0.00	0.00
4. Other investment proceeds	95,146.99	0.00
II. Expenses	13,261,413.95	44,506,487.89
1. Purchase of intangible assets and tangible fixed assets	12,738,754.21	44,394,563.74
2. Investments in real property and intangible assets	0.00	0.00
3. On financial assets, including:	0.00	0.00
a) in related entities	0.00	0.00

b) in other entities	0.00	0.00
– purchase of financial assets	0.00	0.00
– long-term loans granted	0.00	0.00
4. Other investment expenses	522,659.74	111,924.15
III. Net cash flow from investing activities) (I–II	-13,362,164.86	-44,241,287.16
C. Cash flow from financial activities		
I. Proceeds	7,172,228.03	34,344,171.61
1. Net proceeds from release of shares (issue of shares) and other capital financial instruments, and from capital contributions	0.00	0.00
2. Credits and loans	7,172,228.03	34,344,171.61
3. Issuance of debt securities	0.00	0.00
4. Other financial proceeds	0.00	0.00
II. Expenses	8,646,037.55	2,937,931.97
1. Purchase of own shares (stocks)	0.00	0.00
2. Dividend and other payments to shareholders	0.00	0.00
3. Other, than distributions to owners, due to distribution of profit	0.00	0.00
4. Repayment of credits and loans	2,845,395.00	0.00
5. Buyout of debt securities	0.00	0.00
6. Arising from other financial liabilities	0.00	0.00
7. Payments arising from financial lease agreements	2,299,717.01	2,049,703.63
8. Interest	3,344,068.14	888,228.34
9. Other financial expenses	156,857.40	0.00
III. Net cash flow from financial activities) (I–II	-1,473,809.52	31,406,239.64
D. Total net cash flow) (A.III±B.III±C.III	1,861,937.83	-2,880,788.47
E. Change in cash on balance sheet:, w tym	1,861,937.83	-2,880,788.47
– change in cash due to exchange rates	0.00	0.00
F. Cash at the beginning of period	1,053,303.93	3,934,092.40
G. Cash at the end of period: (F±D), w tym	2,915,241.76	1,053,303.93
– restricted access	274,556.47	62,129.99

Additional information and clarifications:

Additional information and clarifications:

Description: [1. Wartości niematerialne i prawne](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [1.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [1.pdf](#)

Description: [2. Środki trwałe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [2.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [2.pdf](#)

Description: [3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [3.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [3.pdf](#)

Description: [4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [4.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [4.pdf](#)

Description: [5. Długoterminowe aktywa finansowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [5.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [5.pdf](#)

Description: [6. Zapasy](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [6.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [6.pdf](#)

Description: [7. Należności krótkoterminowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [7.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [7.pdf](#)

Description: [8. Krótkoterminowe aktywa finansowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [8.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [8.pdf](#)

Description: [9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe](#) [10. Kapitał podstawowy](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [9-10.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [9-10.pdf](#)

Description: [11. Zysk \(strata\) netto](#) [12. Rezerwy na zobowiązania](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [11-12.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [11-12.pdf](#)

Description: [13. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty](#) [14. Zobowiązania krótkoterminowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [13-14.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [13-14.pdf](#)

Description: [15. Kredyty i pożyczki](#) [16. Inne zobowiązania finansowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [15-16.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [15-16.pdf](#)

Description: [17. Rozliczenia międzyokresowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [17.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [17.pdf](#)

Description: [18. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [18.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [18.pdf](#)

Description: [19. Pozostałe przychody operacyjne](#) [20. Pozostałe koszty operacyjne](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [19-20.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [19-20.pdf](#)

Description: [21. Przychody finansowe](#) [22. Koszty finansowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [21-22.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [21-22.pdf](#)

Description: [23. Podatek dochodowy](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [23.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [23.pdf](#)

Description: [24. Transakcje z jednostkami powiązanymi](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [24.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [24.pdf](#)

Description: [25. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [25.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [25.pdf](#)

Description: [26. Informacje o instrumentach finansowych](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [26.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [26.pdf](#)

Description: [27. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym](#) [28. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających](#) [29. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [27-29.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [27-29.pdf](#)

Description: [30. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy](#) [31. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin](#) [32. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad rachunkowości](#) [33. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym](#) [34. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych](#) [35. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane SF](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [30-35.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [30-35.pdf](#)

Description: [36. Istotne zdarzenia w trakcie roku i kontynuacja działalności](#) [37. Inne istotne informacje](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [36-37.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [36-37.pdf](#)

Description: [38. Informacja o osobach sporządzających i podpisujących sprawozdanie finansowe](#)

Attached file:

Nazwa pliku wraz z rozszerzeniem: [38.pdf](#)

Binary content of the base64-encoded file: [38.pdf](#)

Settlement of the difference between the basis of income tax and the financial result (profit, loss) gross. Fill in only obligated entities:

	Current year		Previous year	
	Total value	from revenue sources	other	Total value from revenue sources
A. Gross profit (loss) for a given year	1,163,118.45			4,105,087.00
B. Tax-exempt income (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	0.00		20.00	0.00
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		20.00	0.00
C. Non-taxable revenue in the current year, including	1,407,964.60	1,407,964.60		133,232.13
Korekty przychodowe ujęte w kolejnym roku (Art: 15 Ust: 4)	5,500.00	5,500.00		0.00
Odsetki naliczone, a niezapłacone (Art: 14 Ust: 4 Pkt: 2)	22,659.74	22,659.74		0.00
Rezerwy przychodowe (Art: 12 Ust: 3)	1,077,623.11	1,077,623.11		98,336.45
Różnice kursowe (Art: 15a Ust: 1)	302,181.75	302,181.75		34,895.68
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00			0.00
D. Revenue subject to taxation in the current year, included in the accounting books of previous years, including	0.00			0.00
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00			0.00
E. Expenses not allowable for tax purposes (permanent differences between profit / loss for accounting purposes and income / loss for tax purposes), including:	3,019,137.87	3,019,137.87	9,051,674.25	9,051,674.25
Amortisation (Art: 17b Ust: 1 Pkt: 1)	2,213,637.78	2,213,637.78	2,492,962.17	2,492,962.17
PFRON (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 36)	131,989.00	131,989.00	92,686.00	92,686.00
25% poniesionych kosztów użytkowania samochodów osobowych (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 51)	291,867.42	291,867.42	174,027.52	174,027.52
Reprezentacja (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 28)	194,030.21	194,030.21	192,381.60	
Ubezpieczenia osobowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 59)	56,614.29	56,614.29	53,767.85	53,767.85
Składki członkowskie (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 38)	21,166.65	21,166.65	15,116.67	15,116.67
Darowizny (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 14)	23,430.30	23,430.30	57,213.45	57,213.45
Odsetki budżetowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 21)	21,777.61	21,777.61	39,919.54	39,919.54
Spisane należności (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 25)	43,107.56	43,107.56	1,292.26	1,292.26
Brak poprawnego udokumentowania transakcji gospodarczej (Art: 15 Ust: 1)	12,972.65	12,972.65	10,911.89	
Koszty związane z transakcją wejścia do grupy PSA (Art: 15 Ust: 1)	0.00		5,910,835.15	5,910,835.15

Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	8,544.40	8,544.40	10,560.15	
F. Not recognized as tax-deductible costs in current year:	1,058,419.57	1,058,419.57	1,855,681.64	1,855,681.64
Odwrócenie rezerw (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	-2,169,090.69	-2,169,090.69	-331,971.50	-331,971.50
Różnice kursowe (Art: 15a Ust: 1)	216,301.36	216,301.36	-2,292.70	-2,292.70
Koszty finansowania dłużnego powyżej limitu (Art: 15c Ust: 1)	1,715,749.67	1,715,749.67	0.00	
Rezerwy kosztowe (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 27)	680,074.81	680,074.81	2,098,391.24	2,098,391.24
Odsetki naliczone, a niezapłacone (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 11)	200,358.30	200,358.30	84,822.15	84,822.15
Koszty ubiegłego roku (Art: 15 Ust: 4)	205,874.75	205,874.75	0.00	
Wynagrodzenia z tyt. umowy zlecenia wypłacone w kolejnym miesiącu (Art: 15 Ust: 4g)	209,151.37	209,151.37	6,732.45	6,732.45
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
G. Costs recognized as tax deductible costs in the current year and included in previous years' books, including:	3,351,345.30	3,351,345.30	2,020,529.04	2,020,529.04
Raty leasingowe w leasingu operacyjnym (Art: 17b Ust: 1 Pkt: 1)	2,447,442.62	2,447,442.62	1,936,211.68	1,936,211.68
Wynagrodzenia z tyt. umowy zlecenia wypłacone w kolejnym miesiącu (Art: 15 Ust: 4g)	0.00		13,551.17	13,551.17
Kapitalizacja odsetek od pożyczek (Art: 16 Ust: 1 Pkt: 11)	903,902.68	903,902.68	70,766.19	70,766.19
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
H. Loss from previous years, including:	0.00		0.00	
I. Other changes in tax basis, including:	0.00		0.00	
Other (The possibility of providing joint differences with values lower than PLN 20 000)	0.00		0.00	
J. Income tax basis	481,365.99		12,858,681.72	
K. Income tax	91,460.00		2,443,150.00	

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	10 091 018,21	3 123 885,00	13 214 903,21
Zwiększenia	0,00	0,00	11 500,00	3 637 714,95	3 649 214,95
Przeniesienia	7 922 394,82	0,00	-5 141 959,82	-2 780 435,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	<u>7 922 394,82</u>	<u>0,00</u>	<u>4 960 558,39</u>	<u>3 981 164,95</u>	<u>16 864 118,16</u>
	0,00	0,00	3 996 500,74	0,00	3 996 500,74
Umorzenie za okres (zwiększenia)	0,00	0,00	912 778,12	0,00	912 778,12
Przeniesienia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>4 909 278,86</u>	<u>0,00</u>	<u>4 909 278,86</u>
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	6 094 517,47	3 123 885,00	9 218 402,47
Wartość netto na koniec okresu	<u>7 922 394,82</u>	<u>0,00</u>	<u>51 279,53</u>	<u>3 981 164,95</u>	<u>11 954 839,30</u>

Koszty zakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy wyniosły 7 922 394,82 zł (2024 r.: 0,00 zł). Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych od wartości kosztów zakończonych prac rozwojowych przez okres 10 lat.

2. Środki trwałe

2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	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 w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	5 568 274,00	65 686 159,68	3 426 486,35	26 456 808,71	500 248,32	4 595 287,10	37 875,00	106 271 139,16
Zwiększenia	0,00	9 000,00	696 218,83	7 531 457,22	141 596,66	1 417 171,50	47 100,00	9 842 544,21
Przeniesienia	0,00	231 474,50	8 892,17	182 556,50	0,00	-415 423,17	-7 500,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	2 400,00	242 543,01	1 088 129,41	324 605,88	8 000,33	0,00	1 665 678,63
Wartość brutto na koniec okresu	<u>5 568 274,00</u>	<u>65 924 234,18</u>	<u>3 889 054,34</u>	<u>33 082 693,02</u>	<u>317 239,10</u>	<u>5 589 035,10</u>	<u>77 475,00</u>	<u>114 448 004,74</u>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	771 621,17	4 084 956,09	1 445 837,22	17 766 625,38	475 046,01	0,00	0,00	24 544 085,87
Umorzenie za okres (zwiększenia)	63 649,49	2 983 487,16	628 918,71	2 231 542,78	93 563,28	0,00	0,00	6 001 161,42
Zmniejszenia	0,00	2 400,00	239 979,47	753 913,44	324 605,88	0,00	0,00	1 320 898,79
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	<u>835 270,66</u>	<u>7 066 043,25</u>	<u>1 834 776,46</u>	<u>19 244 254,72</u>	<u>244 003,41</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>29 224 348,50</u>
Wartość netto na początek okresu	<u>4 796 652,83</u>	<u>61 601 203,59</u>	<u>1 980 649,13</u>	<u>8 690 183,33</u>	<u>25 202,31</u>	<u>4 595 287,10</u>	<u>37 875,00</u>	<u>81 727 053,29</u>
Wartość netto na koniec okresu	<u>4 733 003,34</u>	<u>58 858 190,93</u>	<u>2 054 277,88</u>	<u>13 838 438,30</u>	<u>73 235,69</u>	<u>5 589 035,10</u>	<u>77 475,00</u>	<u>85 223 656,24</u>

2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
łącznie, w tym:	<u>1 417 171,50</u>	<u>41 346 648,80</u>
- odsetki	0,00	0,00
- różnice kursowe	0,00	0,00

90% wartości środków trwałych w budowie na dzień 31.12.2025 r., to jest kwota 5 032 890,27 PLN, dotyczy inwestycji na terminalu w Zbąszynku.

2.3. Nakłady na niefinansowe aktywa trwale

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale:	59 997 544,21	48 789 304,91
- poniesione w roku	9 842 544,21	41 898 081,91
- planowane na rok następny	50 155 000,00	6 891 223,00

Wysokość nakładów planowanych na rok 2026 wynika z planowanej inwestycji w budowę terminalu w Zbąszynku.

2.4. Wartość gruntów, w tym użytkowanych wieczysto

	Grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntu w Radomsku zł	Grunty i prawo użytkowania wieczystego gruntu w Zbąszynku zł	Razem
Wartość brutto na początek okresu	3 868 335,60	1 699 938,40	5 568 274,00
Wartość brutto na koniec okresu	3 868 335,60	1 699 938,40	5 568 274,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	537 069,80	234 551,37	771 621,17
Amortyzacja za okres (zwiększenia)	42 400,26	21 249,23	63 649,49
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	579 470,06	255 800,60	835 270,66
Wartość netto na początek okresu	3 331 265,80	1 465 387,03	4 796 652,83
Wartość netto na koniec okresu	3 288 865,54	1 444 137,80	4 733 003,34

3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne		
Własne	94 418 374,12	91 936 690,21
Używane na podstawie umowy	14 363 120,52	9 701 286,85
- leasingu	14 363 120,52	9 701 286,85
Razem	108 781 494,64	101 637 977,06

Wartość początkowa środków transportu niewykazywanych w aktywach Spółki, użytkowanych przez Spółkę na podstawie umów najmu wynosiła na dzień 31 grudnia 2025 r. 3 269 499,89 zł (na dzień 31 grudnia 2024 r.: 608 144,13 zł)

Spółka użytkuje również na podstawie umów najmu nieruchomości, które nie są wykazywane w aktywach Spółki. Koszty z tytułu wspomnianych najmów w 2025 roku wyniosły 6 417 992,62 zł. Wartość nieamortyzowanych środków trwałych nie jest znana.

3.2. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe

Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	okres spłaty - wiekowanie			Razem
	do roku	1-3 lat	powyżej 3 lat	
Samochody osobowe	254 292,06	151 482,25	0,00	405 774,31
Wózki kontenerowe	1 811 348,51	5 470 299,68	1 498 041,74	8 779 689,93
Razem	2 065 640,57	5 621 781,93	1 498 041,74	9 185 464,24

Wszystkie przedmioty wymienione w niniejszej nocie użytkowane są przez Spółkę na podstawie leasingu finansowego.

4. Należności długoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

4.1. Należności długoterminowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Od pozostałych jednostek	1 942 013,54	1 926 138,41
-wartość brutto	1 942 013,54	1 926 138,41
-wartość netto	1 942 013,54	1 926 138,41
	1 942 013,54	1 926 138,41

4.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

4.2.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Stan aktywów na początek okresu	579 680,00	204 316,00
Zwiększenia	0,00	416 089,00
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	0,00	416 089,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	416 089,00
Zmniejszenia	7 551,00	40 725,00
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	7 551,00	40 725,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	7 551,00	40 725,00
Stan aktywów na koniec okresu	572 129,00	579 680,00

5. Długoterminowe aktywa finansowe

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	522 659,74	0,00	522 659,74
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	522 659,74	0,00	522 659,74
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	522 659,74	0,00	522 659,74

6. Zapasy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Materiały:	407 682,99	170 499,42
- olej napędowy	39 332,99	59 702,21
- części zamienne do wózków kontenerowych	358 450,00	100 447,21
- płyty kontenerowe	9 900,00	10 350,00
Półprodukty i produkty w toku	383 034,34	1 612 847,09
Zaliczki na dostawy	19 883,14	33 960,03
Razem	810 600,47	1 817 306,54

7. Należności krótkoterminowe

7.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
- należności nieprzeterminowane	907 086,32	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	907 086,32	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	907 086,32	0,00

7.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu wymagalności

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Przeterminowane	7 616 717,81	4 670 032,41
do 1 miesiąca	7 276 384,75	4 429 571,94
od 1 do 3 miesięcy	218 199,91	166 873,24
od 3 do 6 miesięcy	10 877,18	4 026,39
od 6 miesięcy do 1 roku	63 398,06	69 253,34
powyżej 1 roku	47 857,91	307,50
- należności nieprzeterminowane	19 745 213,00	23 546 032,99
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	27 361 930,81	28 216 065,40
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	27 361 930,81	28 216 065,40

7.3. Należności z tytułu podatków

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Podatek od towarów i usług VAT	4 443 198,90	6 774 766,14
Podatek dochodowy od osób prawnych (CIT)	45 182,00	881 933,00
	4 488 380,90	7 656 699,14

7.4. Inne należności oraz należności dochodzone na drodze sądowej

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
od jednostek powiązanych	915 960,00	0,00
od pozostałych jednostek, w tym:	229 482,91	80 679,08
- wpłacone kaucje	10 000,00	10 000,00
- przyznane odszkodowania, kary i obciążenia umowne	56 237,11	70 169,77
- rozrachunki z pracownikami	1 605,80	509,31
- należności związane ze zwrotem kosztów zmian w Zarządzie	161 640,00	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	44 977,50
Razem	1 145 442,91	125 656,58

8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu	17 500,00	0,00	94 424,15	0,00	111 924,15
Zwiększenia	0,00		722,84		722,84
Zmniejszenia	17 500,00		95 146,99		112 646,99
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	17 500,00	0,00	94 424,15	0,00	111 924,15
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Środki pieniężne w kasie	11 154,10	28,23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 903 414,54	1 051 367,84
Środki na rachunkach oszczędnościowych	673,12	1 907,86
Razem	2 915 241,76	1 053 303,93

Na saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2025 składa się kwota środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w kwocie łącznej: 274 556,47 zł

9. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- prenumeraty	1 698,15	1 664,81
- ubezpieczenie OC spedytora, przewoźnika drogowego	151 250,00	137 500,00
- ubezpieczenia komunikacyjne	44 242,02	85 882,77
- ubezpieczenie mienia	100 364,12	82 524,12
- remonty okresowe wózków kontenerowych	0,00	97 412,94
- składki członkowskie	10 333,35	0,00
- koszty na przełomie roku	34 053,40	121 131,68
- licencje i subskrypcje	158 318,88	368 461,08
- pozostałe	56 811,00	30 923,09
	557 070,92	925 500,49

10. Kapitał podstawowy

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Stan na początek roku obrotowego	52 089 026,90	52 089 026,90
Zmniejszenia z tytułu:	17 500,00	0,00
- umorzenie akcji własnych - wartość nominalna	17 500,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego	52 071 526,90	52 089 026,90

Struktura akcjonariuszy wg stanu na dzień 31.12.2025

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość akcji	% głosów
PICKHILL INVESTMENTS SP. Z O.O.	520 715 269,00	0,10	52 071 526,90	100,00%

Spółka posiada 99 243 398 warrantów subskrypcyjnych na akcje własne z możliwością realizacji (datą wygaśnięcia) do dnia 29 marca 2029 r. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Pickhill Investment sp. z o.o. posiada 15 098 372 warranty na akcje Spółki z możliwością realizacji (datą wygaśnięcia) do dnia 29 marca 2029 r. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

11. Zysk (strata) netto

11.1. Podział zysku

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 proponowany zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 proponowany zł
Odpis na kapitał zapasowy	72 857,32	0,00
Zysk niepodzielony	0,00	2 118 930,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	837 859,13	0,00
Zysk/strata netto	910 716,45	2 118 930,00

12. Rezerwy na zobowiązania

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
Stan na początek okresu, w tym:	2 896 187,69	1 211 396,95
- krótkoterminowe	2 896 187,69	1 211 396,95
Stan na koniec okresu, w tym:	1 560 562,81	2 896 187,69
- krótkoterminowe	1 560 562,81	2 896 187,69

12.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Stan na początek okresu	727 097,00	808 726,00
Zwiększenia	153 391,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	81 629,00
Stan na koniec okresu	880 488,00	727 097,00

12.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Stan na początek okresu, w tym:	0,00	0,00
- na premie	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	267 000,00	0,00
- na premie	267 000,00	0,00
Wykorzystanie, w tym:	0,00	0,00
- na premie	0,00	0,00
Stan na koniec okresu, w tym:	267 000,00	0,00
- na premie	267 000,00	0,00

Na dzień 31.12.2024 spółka wykazała rezerwę na premie w kwocie 1.415.096,00 w pozostałych rezerwach krótkoterminowych. Rezerwa została w całości wykorzystana w roku 2025.

12.3. Pozostałe rezerwy

	31 grudnia 2025 zł	31 grudnia 2024 zł
Stan na początek okresu, w tym:	753 994,69	402 670,95
-rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	36 517,53	21 151,26
-rezerwa na koszty transportowe (drogowe i kolejowe)	366 693,26	334 420,24
-pozostałe	350 783,90	47 099,45
Zwiększenia, w tym:	413 074,81	753 994,69
-rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	175 404,07	36 517,53
-rezerwa na koszty transportowe (drogowe i kolejowe)	127 085,65	366 693,26
-pozostałe	110 585,09	350 783,90

Wykorzystanie, w tym:	521 772,48	402 670,95
-rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	36 517,53	21 151,26
-rezerwa na koszty transportowe (drogowe i kolejowe)	366 693,26	334 420,24
-pozostałe	118 561,69	47 099,45
Rozwiązanie, w tym:	232 222,21	0,00
-pozostałe	232 222,21	0,00
Stan na koniec okresu, w tym:	413 074,81	753 994,69
-rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	175 404,07	36 517,53
-rezerwa na koszty transportowe (drogowe i kolejowe)	127 085,65	366 693,26
-pozostałe	110 585,09	350 783,90

13. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

13.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
- pożyczka od PSA Baltics NV	5 439 119,36	0,00
Razem	5 439 119,36	0,00

13.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
- kredyt inwestycyjny	36 470 979,34	32 271 332,31
- leasing finansowy	7 119 823,67	2 918 867,29
- pożyczka od ATC Cargo S.A.	959 844,56	910 350,94
Razem	44 550 647,57	36 100 550,54

14. Zobowiązania krótkoterminowe

14.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według przeterminowania liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
w terminie	325 484,15	0
	325 484,15	0,00

14.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według przeterminowania liczonego od dnia bilansowego

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
w terminie	26 908 016,08	23 048 358,58
przeterminowane, w tym:	628 322,36	974 943,96
do 1 miesiąca	496 531,00	649 484,37
od 1 do 3 miesięcy	103 740,54	313 779,10
od 3 do 6 miesięcy	48 723,14	19 188,49
od 6 miesięcy do 1 roku	-20 678,26	-7 842,42
powyżej 1 roku	5,94	334,42
	27 536 338,44	24 023 302,54

14.3. Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	714 306,00	504 991,00
Ubezpieczenia społeczne	1 524 183,38	1 343 666,31
PFRON	12 354,00	8 444,00
Pozostałe	37 573,56	0,00
	2 288 416,94	1 857 101,31

15. Kredyty i pożyczki

15.1. Kredyty bankowe

nazwa	rodzaj kredytu	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		oprocentowanie (%)	rodzaj zabezpieczenia
		stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ		
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00		
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	0,00	0,00	2 067 685,68	2 382 761,04	WIBOR 1M + 1,3 p.p.	hipoteka umowna łączna do kwoty 75 337 652 pln na nieruchomościach w Radomsku i Zbąszynku oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	kredyt inwestycyjny	32 271 332,31	36 470 979,34	3 666 674,00	3 793 860,00	WIBOR 3M + 1,5 p.p.	hipoteka umowna łączna do kwoty 75 337 652 pln na nieruchomościach w Radomsku i Zbąszynku oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Razem		32 271 332,31	36 470 979,34	5 734 359,68	6 176 621,04		

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka naruszyła dwa z czterech warunków umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. dotyczącej kredytu inwestycyjnego. Spółka uzyskała od banku oświadczenie (waiver), zgodnie z którym bank nie skorzysta ze swoich praw wynikających z naruszenia, w szczególności prawa do wypowiedzenia umowy oraz żądania natychmiastowej spłaty zobowiązania, przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. W związku z powyższym Spółka nie dokonała reklasyfikacji zobowiązania do części krótkoterminowej.

15.2. Pożyczki

nazwa	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
ATC Cargo S.A., w tym:	910 350,94	959 844,56	0,00	0,00
-kapitał	774 862,83	929 944,30	0,00	0,00
-odsetki	135 488,11	29 900,26	0,00	0,00
PSA Baltics N.V., w tym:	0,00	5 439 119,36	5 158 661,16	0,00
-kapitał	0,00	5 269 684,28	4 390 889,38	0,00
-odsetki	0,00	169 435,08	767 771,78	0,00
Razem	910 350,94	6 398 963,92	5 158 661,16	0,00

16. Inne zobowiązania finansowe

16.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Rodzaj zobowiązania finansowego	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania z tytułu rat kapitałowych umów leasingowych	2 918 867,29	7 119 823,67	1 569 215,21	2 065 640,57
Razem	2 918 867,29	7 119 823,67	1 569 215,21	2 065 640,57

16.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych

	płatne w terminie			
	do 1 roku	1 - 3	3 - 5	razem
wielkość bieżących opłat leasingowych	2 065 640,57	5 621 781,93	1 498 041,74	9 185 464,24

Na 31.12.2025 r. oraz na 31.12.2024 r. Spółka była stroną umów leasingowych, do których zostały wystawione weksle własne in blanco zabezpieczające wierzytelności wynikające z umowy.

16.3. Faktoring

	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania z tytułu faktoringu w BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,00	0,00
zobowiązania z tytułu faktoringu w ING Bank Śląski S.A.	6 205 409,68	5 844 182,82
Razem	6 205 409,68	5 844 182,82

Na 31.12.2025 r. oraz na 31.12.2024 r. Spółka była stroną umowy faktoringu z regresem z ING Commercial Finance Polska S.A. nr 24/2020 z dnia 20 stycznia 2020 r., do której został wystawiony weksel własny in blanco zabezpieczający wierzytelności wynikające z umowy.

16.4. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	1 154 254,95	1 447 137,05
inne zobowiązania - wobec jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	9 049 709,93	660 707,00
- zobowiązania wobec pracowników inne niż z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	18 035,99	22 504,20
- zobowiązania wobec komorników	0,00	0,00	11 337,20	10 454,20
- zobowiązania wobec PPK	0,00	0,00	38 387,12	41 326,72
- zobowiązania inwestycyjne	0,00	0,00	8 981 949,62	586 421,88
	0,00	0,00	10 203 964,88	2 107 844,05

17. Rozliczenia międzyokresowe

17.1. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
	zł	zł
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	432,50	432,50
	432,50	432,50
Razem	432,50	432,50

18. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Sprzedaż krajowa:	173 886 214	150 343 990
-w tym od jednostek powiązanych	2 779 380,20	0,00
Produkty (wg grup produktów)	173 886 214,00	150 343 990,00
-w tym do jednostek powiązanych	2 779 380,20	0,00
a) wyroby gotowe, półprodukty	0,00	0,00
b) usługi	173 886 214,00	150 343 990,00
Sprzedaż poza krajem:	107 960 833,00	113 648 652,00
-w tym do jednostek powiązanych	0,00	0,00
Produkty (wg grup produktów)	107 960 833,00	113 648 652,00
a) wyroby gotowe, półprodukty	0,00	0,00
b) usługi	107 960 833,00	113 648 652,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	281 847 047,00	263 992 642,00

19. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	35 812,92	172 318,05
Odszkodowania, kary i grzywny, uznane reklamacje	112 456,28	122 218,00
Środki uzyskane z UM na pomoc Ukrainie	0,00	56 240,00
Noty obciążeniowe	79 993,00	0,00
Przychody z tytułu refaktur	1 077 600,00	0,00
Pozostałe	347 687,65	270 635,11
	1 653 549,85	621 411,16

20. Pozostałe koszty operacyjne

	0 12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Odszkodowania, kary i grzywny, uznane reklamacje	36 364,64	4 720,80
Darowizny przekazane	24 430,30	13 500,00
Pomoc Ukrainie	0,00	43 713,45
Koszty związane ze zmianami w Zarządzie w 2025 roku	1 077 600,00	0,00
Pozostałe	426 642,87	627 408,57
	1 565 037,81	689 342,82

21. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Odsetki, w tym	36 055,27	21 840,39
-od jednostek powiązanych	32 801,17	0,00
a) odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek	32 801,17	21 314,39
b) odsetki uzyskane pozostałe	3 254,10	526,00
Dodatnie różnice kursowe	49 877,18	229 203,15
	85 932,45	251 043,54

22. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Odsetki, w tym	3 494 908,92	971 859,17
-od jednostek powiązanych	329 403,17	31 057,94
a) odsetki od kredytów	2 857 745,82	57 488,90
b) odsetki od pożyczek	387 533,16	458 467,97
c) odsetki od leasingu	219 000,90	416 831,29
d) pozostałe odsetki	30 629,04	39 071,01
Koszty faktoringu	666 911,27	675 630,53
Ujemne różnice kursowe	0,00	94 111,31
Pozostałe	91 163,61	21 859,00
	4 252 983,80	1 763 460,01

22.1. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe, w tym:	219 000,90	416 831,29
- odsetki zrealizowane	219 000,90	416 831,29
Długoterminowe zobowiązania finansowe, w tym:	3 245 278,98	515 956,87
- odsetki zrealizowane	2 857 745,82	57 488,90
- odsetki niezrealizowane o terminie płatności powyżej 12 miesięcy	387 533,16	458 467,97
Pozostałe zobowiązania, w tym:	30 629,04	39 071,01
- odsetki zrealizowane	30 629,04	39 071,01

23. Podatek dochodowy

23.1. Odroczony podatek dochodowy

	31 grudnia 2025	31 grudnia 2024
Ujemne różnice przejściowe, w tym:	3 011 208,90	3 050 949,46
- naliczone, a niezapłacone odsetki od zobowiązań	200 358,30	875 126,32
- wynagrodzenia z umów cywilnoprawnych	209 151,37	6 732,45
- koszty ubiegłego roku	205 874,75	0,00
- rezerwy	680 074,81	2 169 090,69
- cienka kapitalizacja	1 715 749,67	0,00
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	572 129,00	579 680,00
Dodatnie różnice przejściowe, w tym:	4 634 151,65	3 826 829,12
- zarachowane przychody	1 078 032,50	0,00
- wycena bilansowa	327 795,95	0,00
- naliczone, a nieotrzymane odsetki od pożyczek	22 659,74	0,00
- różnica przejściowa w związku z różnicą pomiędzy podatkowym i bilansowym ujęciem leasingów	3 205 663,46	3 826 829,12
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880 488,00	727 097,00

23.2. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
Podatek dochodowy bieżący	91 460,00	2 443 150,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	160 942,00	-456 993,00
	252 402,00	1 986 157,00

23.3. Globalny oraz krajowy podatek minimalny (Filar II)

Do Spółki ma zastosowanie art. 37 ust. 12 ustawy o rachunkowości, na mocy którego Spółka nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych.

Jednostka należy do grupy kapitałowej objętej regulacjami dotyczącymi globalnego podatku wyrównawczego (tzw. Filar II), implementowanymi w Polsce ustawą z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Jednostka przeprowadziła analizę mającą na celu ocenę wpływu tych regulacji na jej sytuację podatkową oraz zakres wymaganych ujawnień.

Analiza została przeprowadzona w oparciu o dostępne dane grupowe oraz dane lokalne Jednostki i obejmowała następujące elementy:

- weryfikację spełnienia kryterium przychodowego grupy,
- identyfikację statusu Jednostki w strukturze grupy,
- ocenę potencjalnego zastosowania mechanizmu krajowego podatku wyrównawczego, zasady włączenia dochodu oraz zasady niedostatecznie opodatkowanych zysków.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Jednostka nie zidentyfikowała obowiązku ujęcia podatku wyrównawczego w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Ustalono, że ewentualny obowiązek zapłaty podatku wyrównawczego powstaje poza Jednostką, na poziomie jednostki dominującej w ramach zasady włączenia dochodu (zasada włączenia dochodu –IIR).

24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

24.1. Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności handlowe zł	Zobowiązania handlowe zł	Należności z tytułu pożyczek zł	Zobowiązania z tytułu pożyczek zł	Inne należności zł
Pickhill Investments sp. z o.o.	4 966,15	0,00	522 659,74	0	0,00
PSA Baltics N.V.	165 100,17	0,00	0,00	5 439 119,36	915 960,00
PSA Antwerp N.V.	737 020,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Baltic Hub Container Terminal sp. z o.o.	0,00	325 484,15	0,00	0,00	0,00
Razem	907 086,32	325 484,15	522 659,74	5 439 119,36	915 960,00

24.2. Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Odsetki zł	Inne przychody zł	Przychody ze sprzedaży zł
Pickhill Investments sp. z o.o.	32 801,17	0,00	9 690,00
PSA Baltics N.V.	0,00	1 079 371,63	0,00
PSA Antwerp N.V.	0,00	0,00	2 769 690,20
Baltic Hub Container Terminal sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00
Razem	32 801,17	1 079 371,63	2 779 380,20

24.3. Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	Odsetki	Zakupy towarów	Zakupy usług
Pickhill Investments sp. z o.o.	0,00	0,00	31 629,03
PSA Baltics N.V.	329 403,17	0,00	0,00
PSA Antwerp N.V.	0,00	0,00	51 778,11
Baltic Hub Container Terminal sp. z o.o.	0,00	0,00	8 058 102,21
Razem	329 403,17	0,00	8 141 509,35

W 2025 roku transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

25. Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

25.1. Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Zysk/(strata) ze zbycia środków trwałych	-35 812,92	-172 318,05
	-35 812,92	-172 318,05

25.2. Zmiana stanu zobowiązań ogółem (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Zmiana stanu zobowiązań ogółem	5 481 729,94	35 639 200,73
Zmiana stanu zobowiązań leasingowych	-4 697 381,74	2 049 703,63
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	-4 971 860,21	-34 273 804,06
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	6 825 632,31	-70 367,55
	2 638 120,30	3 344 732,75

25.3. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	3 649 214,95	2 496 481,83
Nowe środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu	-7 531 457,22	0,00
Zwiększenia środków trwałych	9 795 364,17	41 898 081,91
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	6 825 632,31	0,00
	12 738 754,21	44 394 563,74

25.4. Tabela ruchów na kredytach i pożyczkach otrzymanych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Saldo kredytów i pożyczek na początek okresu	44 074 704,09	9 800 900,03
Zwiększenie kapitału*	7 244 517,35	34 186 162,67
Splata kapitału	-2 845 395,00	0,00
Splata odsetek	-2 615 013,37	-1 691 970,31
Naliczenie odsetek	3 245 332,57	1 868 754,24
Wycena bilansowa	-57 581,34	-29 036,80
Różnice kursowe	0,00	-60 105,74
Saldo kredytów i pożyczek na koniec okresu	49 046 564,30	44 074 704,09

*w tym kapitalizacja odsetek na kwotę 1 090 118,09 zł

25.5. Tabela ruchów na zobowiązaniach leasingowych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025	12 miesięcy do 31 grudnia 2024
	zł	zł
Saldo zobowiązań leasingowych na początek okresu	4 488 082,50	6 537 786,13
Nowe środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu	7 531 457,22	0,00
Splata zobowiązań leasingowych	-2 299 717,01	-2 042 518,09
Naliczenie odsetek	219 000,90	416 831,29
Splata odsetek	-219 000,90	-416 831,29
Wycena bilansowa	33 994,07	-7 185,54
Cesje leasingów	-568 352,54	0,00
Saldo zobowiązań leasingowych na koniec okresu	9 185 464,24	4 488 082,50

26. Informacje o instrumentach finansowych

Zmiana regulacji dotyczących instrumentów finansowych

Dotychczas obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych utraciło moc. W jego miejsce weszło w życie rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych (dalej "rozporządzenie MF"). Zmiana zasad rachunkowości w zakresie instrumentów finansowych została zastosowana prospektywnie, natomiast ujawnienia przedstawiono zgodnie z wymaganiami rozporządzenia MF. Dane porównawcze, które nie wymagały przekształcenia, zostały powtórzone na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., np. w notach 26.4., 26.5., 26.6.

26.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych oraz sposobu ich wykorzystania w działalności operacyjnej i finansowej:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi ogólną odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym opracowanie zasad i procedur zarządzania ryzykiem finansowym, identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i mechanizmów kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do ustalonych limitów. System zarządzania ryzykiem finansowym opiera się na bieżącej analizie sytuacji finansowej Spółki oraz okresowych przeglądach dokonywanych przez Zarząd. Odpowiedzialność za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem finansowym ponosi Zarząd Spółki, który podejmuje decyzje dotyczące struktury finansowania, poziomu zadłużenia, doboru kontrahentów oraz ewentualnego stosowania instrumentów zabezpieczających.

Spółka jest narażona na ryzyko finansowe w związku z posiadaniem następujących instrumentów:

- kredyty bankowe i inne formy finansowania dłużnego,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności i zobowiązania handlowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie wywiąże się ze swoich zobowiązań umownych. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami Spółki od klientów oraz z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania tym ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności, w tym z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki stosowaniu polityki ustalania limitów kredytowych dla stron umowy oraz bieżącemu monitorowaniu terminowości spłat. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ograniczenie potencjalnych strat wynikających z niewypłacalności odbiorców. Spółka realizuje ten cel poprzez:

- bieżącą ocenę sytuacji finansowej i wiarygodności płatniczej kontrahentów,
- dywersyfikację portfela odbiorców,
- ustalanie limitów kredytowych dla kluczowych kontrahentów,
- stosowanie odpowiednich terminów płatności,
- bieżący monitoring stanu należności oraz ich struktury wiekowej,
- podejmowanie działań windykacyjnych w przypadku opóźnień w regulowaniu zobowiązań.

Spółka nie prowadzi działalności polegającej na udzielaniu finansowania podmiotom o podwyższonym ryzyku kredytowym. Wartość bilansowa odpowiednich aktywów stanowi maksymalną ekspozycję kredytową na ryzyko kredytowe.

Spółka monitoruje również koncentrację ryzyka kredytowego w odniesieniu do poszczególnych grup odbiorców i w ocenie Zarządu na dzień bilansowy nie występowała istotna koncentracja ryzyka kredytowego. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości należności Spółka dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących, zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

Dalsze informacje na temat ryzyka kredytowego zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notce 26.6.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu Spółka posiadała płynność wystarczającą, aby wywiązać się ze swoich zobowiązań w terminie, zarówno w normalnych, jak i w trudnych warunkach, bez ponoszenia niedopuszczalnych strat lub narażania reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych.

Spółka monitoruje poziom oczekiwanych wpływów środków pieniężnych z tytułu należności handlowych i innych należności wraz z oczekiwanymi wpływami środków pieniężnych z tytułu zobowiązań handlowych i innych zobowiązań. Nie uwzględnia to potencjalnego wpływu ekstremalnych okoliczności, których nie można racjonalnie przewidzieć, takich jak klęski żywiołowe.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie stałej zdolności Spółki do terminowego wywiązywania się z zobowiązań oraz utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych umożliwiającego niezakłócone funkcjonowanie działalności operacyjnej. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez:

- bieżące planowanie i monitorowanie przepływów pieniężnych,
- analizę zapadalności zobowiązań finansowych,
- utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,
- korzystanie z dostępnych limitów kredytowych i linii finansowania,
- dywersyfikację źródeł finansowania.

Zarząd Spółki regularnie analizuje poziom płynności finansowej, w szczególności w kontekście planowanych inwestycji oraz zobowiązań długoterminowych.

Dalsze informacje na temat ryzyka płynności zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 26.7.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe oraz ceny instrumentów kapitałowych, mogą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w celu zarządzania zmiennością zysków lub strat.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, w szczególności EUR. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka walutowego są przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 26.5.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej są przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notcie 26.4

26.2. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Liczba umów/emisji (szt.)	Podstawowa charakterystyka	Sposób wyceny	Wartość bilansowa 31.12.2025	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne - pożyczka udzielona	1 szt. (1 umowa pożyczki udzielona podmiotowi powiązanemu)	Pożyczka udzielona	skorygowana cena nabycia	522 659,74	Termin spłaty: 31.05.2030, oprocentowanie zmienne (WIBOR 3M+4,00)%, spłata jednorazowa wraz ze wszystkimi należnymi odsetkami na koniec Brak terminów
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	54 szt. (rachunki bankowe)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	skorygowana cena nabycia	2 915 241,76	zapadalności, dostępność środków na żądanie, oprocentowanie rachunków zerowe. terminy spłaty zgodne z harmonogramami określonymi w umowach, dla kredytu obrotowego
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - kredyty otrzymane	2 szt. (1 kredyt obrotowy, 1 kredyt inwestycyjny)	Kredyty	skorygowana cena nabycia	42 647 600,38	oprocentowanie zmienne (WIBOR 1M +1,3)%, dla kredytu inwestycyjnego oprocentowanie zmienne (WIBOR 3M + 1,5)%
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - pożyczki otrzymane	4 szt. (2 pożyczki w walucie EUR, 2 pożyczki w walucie PLN)	Pożyczki	skorygowana cena nabycia	6 398 963,92	Termin spłaty: 31.05.2030, dla pożyczek w EUR oprocentowanie zmienne (EURIBOR 3M+4,00)%, dla pożyczek w PLN oprocentowanie zmienne (WIBOR 3M+4,00)%

Sposób wyceny poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wynika z ich przeznaczenia oraz zasad określonych w obowiązującym rozporządzeniu w sprawie instrumentów finansowych.

Należności i zobowiązania nie zostały uwzględnione w powyższej tabeli.

Wycena, ujęcie skutków przeszacowania oraz informacje o ryzykach związanych z powyższymi instrumentami finansowymi zostały przedstawione w dalszych punktach niniejszej noty.

26.3. Instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Portfel	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość godziwa 31.12.2025	Wartość bilansowa 31.12.2025	Technika wyceny do wartości godziwej Metoda	Istotne dane wejściowe nieobserwowalne
Pożyczki udzielone i należności własne - pożyczka udzielona	Poziom 3	522 659,74	522 659,74	zdyskontowanych przepływów pieniężnych - wartość netto oczekiwanych przepływów pieniężnych obliczana przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej odzwierciedlającej ryzyko kredytowe	Wycena oparta na danych kontraktowych; dane nieobserwowalne dotyczą marży kredytowej będącej komponentem stopy dyskontowej
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Poziom 2	2 915 241,76	2 915 241,76	Wartość bilansowa stanowi przybliżenie wartości godziwej. Zdyskontowane przepływy pieniężne: model wyceny uwzględnia wartość bieżącą oczekiwanych płatności, zdyskontowanych przy zastosowaniu stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.	Brak danych nieobserwowalnych - wartość odpowiada wartości nominalnej środków pieniężnych.
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - kredyty i pożyczki otrzymane	Poziom 2	49 046 564,30	49 046 564,30		Wycena oparta na danych kontraktowych (harmonogramy spłat, oprocentowanie); nie występują istotne dane nieobserwowalne.

26.4. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2025	31.12.2024
Instrumenty finansowe:	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
- o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	522 659,74	94 424,15
Zobowiązania finansowe	49 046 564,30	44 074 704,09

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. np. WIBOR 3M, EURIBOR 3M.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Przy założeniu niezmienności pozostałych parametrów, zmiana rynkowych stóp procentowych o ± 1 punkt procentowy powodowałaby następujący wpływ:

Zmiana stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny
Wzrost o 1 p.p.	-483 466,26	-
Spadek o 1 p.p.	483 466,26	-

Wpływ dotyczy w szczególności zobowiązań finansowych o zmiennym oprocentowaniu.

26.5. Informacje na temat ryzyka walutowego

Na dzień bilansowy Spółka jest narażona na ryzyko walutowe wynikające w szczególności z:

- należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych,
- zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki) denominowanych w walutach obcych,
- środków pieniężnych utrzymywanych w walutach obcych.

Ekspozycja walutowa Spółki dotyczy głównie następujących walut: EUR, USD.

Waluta	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2024
EUR	2 064 703,94	5 572 883,41	333 058,88	5 278 708,96
USD	287 724,51	0,00	33 219,72	0

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ekspozycja Jednostki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy oraz w ciągu roku obrotowego była nieistotna. Większość transakcji handlowych oraz operacji finansowych realizowana jest w walucie funkcjonalnej (PLN). Jednostka nie posiada znaczących pozycji aktywów ani zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, w związku z czym wahania kursów walutowych nie mają istotnego wpływu na jej sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

26.6. Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe:	31.12.2025	31.12.2024
	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Należności własne i pożyczki udzielone	522 659,74	94 424,15
Należności z tyt. dostaw i usług	28 269 017,13	28 216 065,40
Środki pieniężne	2 915 241,76	1 053 303,93
Razem maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe	31 706 918,63	29 363 793,48

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi.

Analiza jakości portfela należności - wiekowanie

Analiza jakości portfela należności została zaprezentowana w nocie nr 6.2.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące należności w oparciu o ocenę indywidualną oraz analizę historycznej ściągalności.

26.7. Informacje na temat ryzyka płynności

Szczegółowa struktura wiekowa zobowiązań finansowych według terminów wymagalności została zaprezentowana w:

- nocie 15.1. - zobowiązania z tytułu kredytów bankowych
- nocie 15.2. - zobowiązania z tytułu pożyczek
- nocie 16.2. - zobowiązania z tytułu leasingów

Zaprezentowane w wyżej wymienionych notach wartości odzwierciedlają wartości bilansowe zobowiązań finansowych.

27. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 przeciętna liczba zatrudn.	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 przeciętna liczba zatrudn.
pracownicy na stanowiskach robotniczych i pokrewnych	28	30
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	138	123
Ogółem	166	153

28. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających

	12 miesięcy do 31 grudnia 2025 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2024 zł
Wynagrodzenia członków zarządu - umowa o pracę	4 861 838,76	2 276 396,24
Wynagrodzenia członków zarządu - powołanie	2 483 056,29	0,00
	7 344 895,05	2 276 396,24

29. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujących, administrujących

W minionym okresie Spółka nie udzieliła pożyczek, kredytów, zaliczek i świadczeń o podobnym charakterze członkom zarządu, członkom organów nadzorujących lub osobom administrującym.

30. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

Do wyceny na dzień bilansowy należności, zobowiązań oraz środków pieniężnych w walutach obcych przyjęto kurs EUR 4,2267 oraz USD 3,6016 na podstawie tabeli średnich kursów NBP 251/A/NBP/2025 z dnia 31.12.2025.

31. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin. wyплаcone lub należne za rok obrotowy	kwota
a. obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	170 000,00

32. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

Zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie w roku obrotowym 2025.

33. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nastąpiły istotne zmiany w otoczeniu geopolitycznym i makroekonomicznym, które mogą mieć wpływ na przyszłą sytuację finansową oraz wyniki operacyjne Spółki. Do najważniejszych zdarzeń o charakterze globalnym należą:

Escalacja konfliktu na Bliskim Wschodzie i blokada szlaków handlowych

W lutym i marcu 2026 roku doszło do gwałtownego zaostrzenia konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie (w tym operacji wojskowych z udziałem m.in. USA, Izraela oraz Iranu). Bezpośrednią konsekwencją tych wydarzeń stało się zablokowanie strategicznej dla globalnego transportu Cieśniny Ormuz. Zdarzenie to wywołało natychmiastowe zakłócenia w globalnych łańcuchach dostaw, podnosząc koszty frachtu morskiego oraz wprowadzając ryzyko opóźnień i przerw w dostawach komponentów produkcyjnych. Wywołany tym konfliktem podażowy szok geopolityczny doprowadził na początku 2026 roku do skokowego wzrostu cen kluczowych surowców, m.in. ropy naftowej, gazu, metali przemysłowych nawozów i komponentów chemicznych na giełdach światowych.

Kontynuacja działań wojennych w Ukrainie

Sytuacja geopolityczna związana z trwającą wojną w Ukrainie w pierwszych miesiącach 2026 roku w dalszym ciągu generuje wysoką zmienność na rynkach międzynarodowych. Utrzymujące się sankcje gospodarcze nałożone na Federację Rosyjską oraz ryzyko dalszych destabilizacji przepływów handlowych i surowcowych w Europie stanowią stały czynnik ryzyka rynkowego.

Wzrost oczekiwań inflacyjnych i rewizja prognoz makroekonomicznych

Wskutek opisanych zjawisk prognozy globalnej dezinflacji na 2026 rok uległy załamaniu. Międzynarodowe instytucje finansowe zrewidowały ścieżki inflacyjne w górę, ostrzegając przed ryzykiem stagflacji. Dla przedsiębiorstw oznacza to prawdopodobieństwo utrzymania przez banki centralne wysokich stóp procentowych przez okres dłuższy niż pierwotnie zakładano, co przełoży się na wyższe koszty obsługi zadłużenia finansowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki analizuje wpływ powyższych czynników na przyszłe wyniki operacyjne i przepływy pieniężne. Ze względu na dynamiczny charakter sytuacji geopolitycznej oraz bardzo dużą zmienność rynkową, rzetelne określenie kwotowego wpływu tych zdarzeń na sprawozdanie finansowe kolejnego okresu nie jest na ten moment możliwe. Zarząd na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania mające na celu optymalizację kosztów oraz dywersyfikację źródeł dostaw. W ocenie Zarządu, wydarzenia te nie zagrażają zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

W roku 2026 Spółka otrzymała pożyczki od udziałowców na cele inwestycyjne, a dokładnie na budowę terminala w Zbąszynku oraz pozyskała dofinansowanie projektu "Budowa intermodalnego terminala kontenerowego w Zbąszynku" FENX.05.06-IP.02-0024/25 w ramach działania FENX.05.06 Transport intermodalny priorytet FENX.05 Wsparcie sektora transportu EFRR Programu Fundusze Europejskie na Infrastrukturę, Klimat, Środowisko 2021-2027.

34. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok

Nie dotyczy.

35. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej w której skład wchodzi Spółka jako jednostka zależna, zostało sporządzone przez PSA International Pte Ltd, Harbour Drive #03-00, PSA Horizons, 117352 Singapur.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi Spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, zostało sporządzone przez Pickhill Investments sp. z o.o., ul. Łużycka 8A, 81-537 Gdynia

36. Istotne zdarzenia w trakcie roku i kontynuacja działalności

Rok 2025 przyniósł istotne zmiany dla Spółki, nie tylko w aspekcie sytuacji gospodarczej w Europie i w Polsce, ale przede wszystkim na skutek zmian właścicielskich jakie zaistniały na poziomie spółki Pickhill Investments Sp. z o.o. Operatorzy transportu intermodalnego w Polsce muszą działać w dynamicznym i zmiennym środowisku makroekonomicznym. Korzystają z rozwoju infrastruktury, a także z rosnącej potrzeby zrównoważonego rozwoju. Jednocześnie stają przed wyzwaniami związanymi z kosztami paliw, zmianami w regulacjach ekologicznych oraz koniecznością adaptacji do zmieniającego się rynku pracy. W najbliższej przyszłości kluczowe będzie umiejętne łączenie tradycyjnych form transportu z nowymi technologiami i rozwiązaniami, które pozwolą utrzymać konkurencyjność na rynku polskim i międzynarodowym.

W 2025 roku dynamiczny rozwój technologii AI spowodował rozpoczęcie zmian w procesach optymalizacji obsługi klienta i w procesach operacyjnych Spółki.

W celu kontynuowania przewagi technologicznej Spółki nad konkurencją, inwestycje w nową technologię uległy znacznemu wzrostowi.

Rok 2025 był kolejnym rekordowym rokiem w historii Loconi Intermodal S.A. pod względem przewiezionego i obsłużonego wolumenu. Spółka osiągnęła poziom ponad 300 000 TEU, co stanowi wzrost o 11,1% w stosunku do roku poprzedniego (ponad 270 000 TEU w 2024 r.) i potwierdza utrzymującą się dynamikę wzrostu działalności operacyjnej. Osiągnięty wynik jest efektem konsekwentnej realizacji przyjętej strategii rozwoju, obejmującej zarówno rozbudowę infrastruktury punktowej, jak i sukcesywne poszerzanie siatki połączeń intermodalnych oraz portfela klientów obsługiwanych przez Spółkę.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały jej aktywa obrotowe jednak Zarząd nie dostrzega zagrożenia dla kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. W celu pokrycia luki płynnościowej Spółka korzysta z faktoringu oraz kładzie duży nacisk na windykację należności. Po dniu bilansowym zaciągnięte zostały również pożyczki od właścicieli, a także planowana jest renegotiacja warunków kredytu obrotowego.

37. Inne istotne informacje

Nie wystąpiły żadne istotne informacje, które nie byłyby ujawnione w sprawozdaniu finansowym, a które mogłyby mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy LOCONI INTERMODAL S.A.

38. Informacja o osobach sporządzających i podpisujących sprawozdanie finansowe

Osoby podpisujące sprawozdanie finansowe:

- 1. Imię i nazwisko:** Niels Jakobsgaard Andersen
Stanowisko/Funkcja: Prezes Zarządu
- 2. Imię i nazwisko:** Dariusz Bracik
Stanowisko/Funkcja: Wiceprezes Zarządu
- 3. Imię i nazwisko:** Charles Baker
Stanowisko/Funkcja: Członek Zarządu
- 4. Imię i nazwisko:** Julia Sienkiewicz
Stanowisko/Funkcja: Zastępca Głównej Księgowej

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Imię i nazwisko: Julia Sienkiewicz
Stanowisko/Funkcja: Zastępca Głównej Księgowej