

**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**SBS Sp. z o. o.  
z siedzibą w Łodzi**

**ZA ROK OBROTOWY 2024**

**PROGRES**

## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Rady Nadzorczej i Zgromadzenia Wspólników spółki SBS Sp. z o. o.

## SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **SBS Sp. z o. o.** (Spółka) z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67/93, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 132.258.904,67 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r. wykazujący zysk netto w kwocie 1.221.321,71 zł,
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.,
- dodatkowe informacje i objaśnienia (sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm. (Ustawa o rachunkowości) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm. (Ustawa o biegłych rewidentach).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” zwanym dalej „Kodeksem etyki” przyjętym uchwałą nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów z późn. zm. oraz innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem etyki.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej które zidentyfikujemy podczas badania

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne

ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Andrzej Glinkowski**.

Działający w imieniu firmy audytorskiej

**PROGRES Biegli Rewidenci Glinkowski Kuligiewicz Spółka Partnerska**

z siedzibą w Pabianicach (adres siedziby: ul. Mokra 23 lok.6, 95-200 Pabianice), wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3384, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez  Andrzej Glinkowski  
Data: 2025.05.28 14:23:46 CEST

Andrzej Glinkowski  
nr w rejestrze biegłych rewidentów 9917

Pabianice 28 maja 2025 r.

# ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

## Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2024-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2024-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2025-05-26

KodSprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZlotych ( kodSystemowy: SFJINZ (1) wersjaSchemy: 1-3 )

WariantSprawozdania: 1

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: SBS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Siedziba

Województwo: łódzkie

Powiat: łódź

Gmina: łódź-Bałuty

Miejscowość: łódź

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: łódzkie

Powiat: łódź

Gmina: łódź-Bałuty

Nazwa ulicy: ul. Aleksandrowska

Numer budynku: 67/93

Nazwa miejscowości: łódź

Kod pocztowy: 91-205

Nazwa urzędu pocztowego: łódź

Podstawowy przedmiot działalności jednostki

KodPKD: 4674Z (SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW METALOWYCH ORAZ SPRZĘTU I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA HYDRAULICZNEGO I GRZEJNEGO)

KodPKD: 2521Z (PRODUKCJA GRZEJNIKÓW I KOTŁÓW CENTRALNEGO OGRZEWANIA)

KodPKD: 2599Z (PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA)

KodPKD: 4613Z (DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH)

KodPKD: 4673Z (SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO)

KodPKD: 4690Z (SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA)

KodPKD: 4791Z (SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET)

KodPKD: 6820Z (WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI)

KodPKD: 7112Z (DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE)

KodPKD: 9609Z (POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA)

Identyfikator podatkowy NIP: 7251826959

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000091967

### Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2024-01-01

Do: 2024-12-31

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

### Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości  
true

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

### Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji zawierającego kwoty rocznych odpisów. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne nie przekraczające kwoty 10.000,00 amortyzowane są w 100% zarówno dla celów podatkowych, jak i rachunkowych w miesiącu przekazania ich do użytkowania. Posiadane przez jednostkę środki trwałe o wartości początkowej wyższej niż 10.000,00 amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek, które odzwierciedlają ekonomiczny okres użytkowania środków trwałych. Zakupione towary handlowe są wycenione w rzeczywistych cenach zakupu, przy uwzględnieniu szczególnej metody dostawy towarów. SBS realizuje sprzedaż w systemie seryjnym, polega ona na tym, że faktura zakupu wystawiona jest na firmę SBS Sp. z o.o. ze wskazaniem finalnego odbiorcy towaru. Towar zostaje bezpośrednio zgodnie z dyspozycją SBS przewieziony do finalnego odbiorcy, a następnie zostaje wystawiona przez SBS faktura sprzedaży potwierdzająca zrealizowaną dostawę. Przeprowadzono inwentaryzację stanu magazynowego. Niezgodność spisano w pozostałe przychody i koszty operacyjne. Firma SBS ma również swój własny magazyn, gdzie towary są przyjmowane w rzeczywistych cenach zakupu. Towary wydawane są według metody fifo (pierwsze weszło, pierwsze wyszło). Należności krajowe krótkoterminowe wykazano w kwotach należnych, tj. według wartości z faktur. Spółka dokonuje odpisy aktualizujące należności w przypadku zaistnienia przesłanek, o których mowa w art. 35b

ustawy o rachunkowości. Należności z tytułu robót, dostaw i usług wykazane w bilansie obejmują również należności, które na dzień bilansowy były należne z tytułu premii pieniężnych przyznawanych przez dostawców, zgodnie z zawartymi umowami. Drugostronnie należne premie od dostawców zmniejszyły koszt własny roku 2021. Faktyczne fakturowanie premii miało miejsce w 2022 roku. Zobowiązania wykazane w bilansie wyceniane są w kwotach wymagających zapłaty i wynikają z faktur dostawców. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania i tym samym nie występują odsetki za zwłokę. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych obejmują bieżące zobowiązania. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wykazują kredyt w rachunku bieżącym. Zobowiązania długoterminowe obejmują otrzymane kaucje. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazane są w bilansie w wartości nominalnej.

#### ustalenia wyniku finansowego

Wynik finansowy brutto ustalany jest, jako suma : wyniku działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz wyniku z operacji finansowych. Salda kont przychodowych i kosztowych przeksięgowywane są na koniec roku na konto wyniku finansowego

#### ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego są księgi rachunkowe. Na moment sporządzenia sprawozdania finansowego dokonano uzgodnienia kont księgowych, w tym weryfikacji zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami księgi głównej. Zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym. Dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane

## Bilans

|                                                                           | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Aktywa razem                                                              | 132 258 904,67                                     | 126 639 248,06                                       |
| Aktywa trwałe                                                             | 12 863 360,06                                      | 11 308 683,29                                        |
| Wartości niematerialne i prawne                                           | 964 467,21                                         | 911 128,11                                           |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wartość firmy                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne wartości niematerialne i prawne                                      | 36 901,20                                          | 51 801,60                                            |
| Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                               | 927 566,01                                         | 859 326,51                                           |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                    | 948 469,85                                         | 1 295 282,18                                         |
| Środki trwałe                                                             | 926 169,85                                         | 1 295 282,18                                         |
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | 2 381,55                                           | 3 708,39                                             |
| urządzenia techniczne i maszyny                                           | 149 437,94                                         | 188 289,34                                           |
| środki transportu                                                         | 424 989,60                                         | 570 373,61                                           |
| inne środki trwałe                                                        | 349 360,76                                         | 532 910,84                                           |
| Środki trwałe w budowie                                                   | 22 300,00                                          | 0,00                                                 |

|                                                                                 | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Należności długoterminowe                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Od pozostałych jednostek                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inwestycje długoterminowe                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Nieruchomości                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w jednostkach powiązanych                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udziały lub akcje                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udziały lub akcje                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w pozostałych jednostkach                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udziały lub akcje                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne papiery wartościowe                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udzielone pożyczki                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne długoterminowe aktywa finansowe                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 10 950 423,00                                      | 9 102 273,00                                         |

|                                                                                                                 | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                 | 10 950 423,00                                      | 9 102 273,00                                         |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                          | <b>119 395 544,61</b>                              | <b>115 330 564,77</b>                                |
| <b>Zapasy</b>                                                                                                   | <b>41 952 869,07</b>                               | <b>48 857 690,26</b>                                 |
| Materiały                                                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Półprodukty i produkty w toku                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Produkty gotowe                                                                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Towary                                                                                                          | 41 952 869,07                                      | 48 857 690,26                                        |
| Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                                               | <b>71 124 330,12</b>                               | <b>64 954 619,24</b>                                 |
| Należności od jednostek powiązanych                                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka<br>posiada zaangażowanie w kapitale                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| <b>Należności od pozostałych jednostek</b>                                                                      | <b>71 124 330,12</b>                               | <b>64 954 619,24</b>                                 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                      | 69 720 720,25                                      | 62 354 146,08                                        |
| – do 12 miesięcy                                                                                                | 69 720 720,25                                      | 62 354 146,08                                        |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych<br>i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 275 222,81                                       | 2 393 490,49                                         |
| inne                                                                                                            | 128 387,06                                         | 206 982,67                                           |

|                                                                                                | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| dochodzone na drodze sądowej                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inwestycje krótkoterminowe                                                                     | 6 191 753,23                                       | 1 403 372,82                                         |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                               | 6 191 753,23                                       | 1 403 372,82                                         |
| w jednostkach powiązanych                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udziały lub akcje                                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udzielone pożyczki                                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w pozostałych jednostkach                                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udziały lub akcje                                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne papiery wartościowe                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – udzielone pożyczki                                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                       | 6 191 753,23                                       | 1 403 372,82                                         |
| – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                     | 774 070,61                                         | 549 823,98                                           |
| – inne środki pieniężne                                                                        | 5 417 682,62                                       | 853 548,84                                           |
| – inne aktywa pieniężne                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                     | 126 592,19                                         | 114 882,45                                           |
| Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Udziały (akcje) własne                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Pasywa razem                                                                                   | 132 258 904,67                                     | 126 639 248,06                                       |
| Kapitał (fundusz) własny                                                                       | 15 899 971,31                                      | 14 678 649,60                                        |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 2 404 000,00                                       | 2 404 000,00                                         |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                             | 10 289 977,69                                      | 10 289 977,69                                        |
| – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad<br>wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |

|                                                                                      | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - na udziały (akcje) własne                                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                        | 1 984 671,91                                       | 960 542,75                                           |
| Zysk (strata) netto                                                                  | 1 221 321,71                                       | 1 024 129,16                                         |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość<br>ujemna)                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                               | 116 358 933,36                                     | 111 960 598,46                                       |
| Rezerwy na zobowiązania                                                              | 4 562 368,20                                       | 2 342 459,05                                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 4 213 656,00                                       | 2 076 691,00                                         |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                          | 348 712,20                                         | 265 768,05                                           |
| - długoterminowa                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - krótkoterminowa                                                                    | 348 712,20                                         | 265 768,05                                           |
| Pozostałe rezerwy                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - długoterminowe                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - krótkoterminowe                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zobowiązania długoterminowe                                                          | 5 062 652,29                                       | 5 006 159,83                                         |
| Wobec jednostek powiązanych                                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada<br>zaangażowanie w kapitale | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wobec pozostałych jednostek                                                          | 5 062 652,29                                       | 5 006 159,83                                         |
| kredyty i pożyczki                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne zobowiązania finansowe                                                          | 262 652,29                                         | 456 159,83                                           |
| zobowiązania wekslowe                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                 | 4 800 000,00                                       | 4 550 000,00                                         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                         | 106 733 912,87                                     | 104 611 979,58                                       |

|                                                                                                        | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                               | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których<br>jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                               | 106 683 350,74                                     | 104 554 038,16                                       |
| kredyty i pożyczki                                                                                     | 53 186 896,23                                      | 52 652 437,40                                        |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne zobowiązania finansowe                                                                            | 235 047,55                                         | 282 156,69                                           |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                       | 49 422 919,88                                      | 46 575 338,13                                        |
| – do 12 miesięcy                                                                                       | 49 422 919,88                                      | 46 575 338,13                                        |
| – powyżej 12 miesięcy                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zobowiązania wekslowe                                                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i<br>zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 3 653 505,72                                       | 4 819 136,94                                         |
| z tytułu wynagrodzeń                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| inne                                                                                                   | 184 981,36                                         | 224 969,00                                           |
| Fundusze specjalne                                                                                     | 50 562,13                                          | 57 941,42                                            |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Ujemna wartość firmy                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |

|                   | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|-------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - długoterminowe  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - krótkoterminowe | 0,00                                               | 0,00                                                 |

## Rachunek zysków i strat

### Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

|                                                                                           | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:                                    | 908 241 325,01                                     | 884 691 109,03                                       |
| - od jednostek powiązanych                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                    | 6 162 002,76                                       | 6 550 212,48                                         |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,<br>zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów                                                      | 902 079 322,25                                     | 878 140 896,55                                       |
| Koszty działalności operacyjnej                                                           | 901 221 294,73                                     | 879 292 135,29                                       |
| Amortyzacja                                                                               | 437 636,16                                         | 474 011,49                                           |
| Zużycie materiałów i energii                                                              | 633 466,89                                         | 663 739,81                                           |
| Usługi obce                                                                               | 9 755 613,89                                       | 9 121 831,12                                         |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                                  | 106 203,62                                         | 84 202,60                                            |
| - podatek akcyzowy                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wynagrodzenia                                                                             | 6 588 741,48                                       | 6 527 951,32                                         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                        | 1 301 811,05                                       | 1 168 363,71                                         |
| - emerytalne                                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                                                | 2 722 464,17                                       | 2 173 380,91                                         |
| Wartość sprzedanych towarów                                                               | 879 675 357,47                                     | 859 078 654,33                                       |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                                                          | 7 020 030,28                                       | 5 398 973,74                                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                            | 363 469,59                                         | 108 723,62                                           |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Dotacje                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |

|                                                          | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne przychody operacyjne                                | 363 469,59                                         | 108 723,62                                           |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 417 998,89                                         | 361 897,25                                           |
| Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne koszty operacyjne                                   | 417 998,89                                         | 361 897,25                                           |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)         | 6 965 500,98                                       | 5 145 800,11                                         |
| Przychody finansowe                                      | 295 068,99                                         | 164 206,27                                           |
| Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Od jednostek powiązanych, w tym:                         | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Od jednostek pozostałych, w tym:                         | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Odsetki, w tym:                                          | 295 068,99                                         | 149 885,88                                           |
| - od jednostek powiązanych                               | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - w jednostkach powiązanych                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne                                                     | 0,00                                               | 14 320,39                                            |
| Koszty finansowe                                         | 4 374 037,26                                       | 3 840 082,82                                         |
| Odsetki, w tym:                                          | 3 847 045,91                                       | 3 426 926,35                                         |
| - dla jednostek powiązanych                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - w jednostkach powiązanych                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne                                                     | 526 991,35                                         | 413 156,47                                           |
| Zysk (strata) brutto (F+G-H)                             | 2 886 532,71                                       | 1 469 923,56                                         |

|                                                               | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Podatek dochodowy                                             | 1 665 211,00                                       | 445 794,40                                           |
| Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | 1 221 321,71                                       | 1 024 129,16                                         |

#### Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

|                                                                | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)               | 14 678 649,60                                      | 16 408 471,54                                        |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości             | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – korekty błędów                                               | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 14 678 649,60                                      | 16 408 471,54                                        |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                | 2 404 000,00                                       | 1 675 500,00                                         |
| Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                        | 0,00                                               | 728 500,00                                           |
| zwiększenie (z tytułu)                                         | 0,00                                               | 728 500,00                                           |
| – wydania udziałów (emisji akcji)                              | 0,00                                               | 728 500,00                                           |
| zmniejszenie (z tytułu)                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – umorzenia udziałów (akcji)                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                  | 2 404 000,00                                       | 2 404 000,00                                         |
| Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu                  | 10 289 977,69                                      | 11 009 937,69                                        |
| Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                          | 0,00                                               | -719 960,00                                          |
| zwiększenie (z tytułu)                                         | 0,00                                               | 8 540,00                                             |
| – emisji akcji powyżej wartości nominalnej                     | 0,00                                               | 8 540,00                                             |
| – podziału zysku (ustawowo)                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zmniejszenie (z tytułu)                                        | 0,00                                               | 728 500,00                                           |
| – pokrycia straty                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – podwyższenie kapitału                                        | 0,00                                               | 728 500,00                                           |

|                                                                                                               | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                                          | 10 289 977,69                                      | 10 289 977,69                                        |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zmniejszenie (z tytułu)                                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – zbycia środków trwałych                                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                           | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zmniejszenie (z tytułu)                                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                      | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | 1 984 671,91                                       | 3 723 033,85                                         |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                       | 1 984 671,91                                       | 3 723 033,85                                         |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – korekty błędów                                                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                         | 1 984 671,91                                       | 3 723 033,85                                         |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – podziału zysku z lat ubiegłych                                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zmniejszenie (z tytułu)                                                                                       | 0,00                                               | 2 762 491,10                                         |
| – przekazanie na kapitał zapasowy                                                                             | 0,00                                               | 2 762 491,10                                         |
| Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                         | 1 984 671,91                                       | 960 542,75                                           |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| – korekty błędów                                                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zwiększenie (z tytułu)                                                                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |

|                                                                                           | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                        | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| zmniejszenie (z tytułu)                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 1 984 671,91                                       | 960 542,75                                           |
| Wynik netto                                                                               | 1 221 321,71                                       | 1 024 129,16                                         |
| zysk netto                                                                                | 1 221 321,71                                       | 1 024 129,16                                         |
| strata netto                                                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| odpisy z zysku                                                                            | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                            | 15 899 971,31                                      | 14 678 649,60                                        |
| Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 0,00                                               | 0,00                                                 |

## Rachunek przepływów pieniężnych

### Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

|                                                                            | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej                   |                                                    |                                                      |
| Zysk (strata) netto                                                        | 1 221 321,71                                       | 1 024 129,16                                         |
| Korekty razem                                                              | 3 459 590,13                                       | -11 186 276,78                                       |
| Amortyzacja                                                                | 437 636,16                                         | 474 011,49                                           |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                 | 42 210,65                                          | 0,00                                                 |
| Zmiana stanu rezerw                                                        | 2 219 909,15                                       | -1 935 577,31                                        |
| Zmiana stanu zapasów                                                       | 6 904 821,19                                       | -7 979 971,78                                        |
| Zmiana stanu należności                                                    | -6 169 710,88                                      | 680 241,15                                           |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 1 634 583,60                                       | -5 018 944,74                                        |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                    | -1 859 859,74                                      | 2 193 964,41                                         |

|                                                                              | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Inne korekty                                                                 | 250 000,00                                         | 400 000,00                                           |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)                  | 4 680 911,84                                       | -10 162 147,62                                       |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                   |                                                    |                                                      |
| Wpływy                                                                       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Z aktywów finansowych, w tym:                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - zbycie aktywów finansowych                                                 | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                               | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - odsetki                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne wpływy inwestycyjne                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wydatki                                                                      | 90 539,50                                          | 232 036,50                                           |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 90 539,50                                          | 232 036,50                                           |
| Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Na aktywa finansowe, w tym:                                                  | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w jednostkach powiązanych                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| w pozostałych jednostkach                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - nabycie aktywów finansowych                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                          | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne wydatki inwestycyjne                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                | -90 539,50                                         | -232 036,50                                          |

|                                                                                                           | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |                                                    |                                                      |
| Wpływy                                                                                                    | 534 458,83                                         | 14 438 592,38                                        |
| Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                                               | 8 540,00                                             |
| Kredyty i pożyczki                                                                                        | 534 458,83                                         | 14 430 052,38                                        |
| Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wydatki                                                                                                   | 336 450,76                                         | 3 087 844,12                                         |
| Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 0,00                                               | 2 762 491,10                                         |
| Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 336 450,76                                         | 325 353,02                                           |
| Odsetki                                                                                                   | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                                | 198 008,07                                         | 11 350 748,26                                        |
| Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)                                                       | 4 788 380,41                                       | 956 564,14                                           |
| Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | 4 788 380,41                                       | 956 564,14                                           |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                              | 0,00                                               | 0,00                                                 |
| Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 1 403 372,82                                       | 446 808,68                                           |
| Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:                                                           | 6 191 753,23                                       | 1 403 372,82                                         |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                  | 639 141,47                                         | 471 558,82                                           |

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis

Informacja dodatkowa

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

|                                                                                                                                                                      | Rok bieżący    | Rok poprzedni  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Zysk (strata) brutto za dany rok                                                                                                                                  | 1 469 923,56   | 2 886 532,71   |
| B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:               | 0,00           | 0,00           |
| C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:                                                                                                    | -21 640 743,84 | -30 163 180,41 |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | -21 640 743,84 | -30 163 180,41 |
| D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:                                                           | -59 025 552,72 | -21 640 743,84 |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | -59 025 552,72 | -21 640 743,84 |
| E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 575 931,60     | 658 377,82     |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 575 931,60     | 658 377,82     |
| F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:                                                                                         | -10 923 913,71 | -22 062 549,94 |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | -10 923 913,71 | -22 062 549,94 |
| G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:                                                             | -20 211 542,04 | -10 923 913,71 |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | -20 211 542,04 | -10 923 913,71 |
| H. Strata z lat ubiegłych, w tym:                                                                                                                                    | 0,00           | 928 710,87     |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           |                | 928 710,87     |
| I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:                                                                                                                        | 0,00           | 0,00           |
| J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                                                       | -26 051 325,39 | 0,00           |
| K. Podatek dochodowy                                                                                                                                                 | 0,00           | 0,00           |

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Bilans

1) szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;

#### WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

##### Wartość brutto

| Tytuł                        | Stan na 01.01.2024 | rekasyfikacja | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 31.12.2024 |
|------------------------------|--------------------|---------------|-------------|--------------|--------------------|
| Inne wartości niem. i prawne | 547 580,36         |               | 0,00        |              | 547 580,36         |
| <b>Razem</b>                 | <b>547 580,36</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>547 580,36</b>  |

##### Umorzenie

| Tytuł                        | Stan na 01.01.2024 | rekasyfikacja | zwiększenia      | zmniejszenia | Stan na 31.12.2024 |
|------------------------------|--------------------|---------------|------------------|--------------|--------------------|
| Inne wartości niem. i prawne | 495 778,76         |               | 14 900,40        |              | 510 679,16         |
| <b>Razem</b>                 | <b>495 778,76</b>  | <b>0,00</b>   | <b>14 900,40</b> | <b>0,00</b>  | <b>510 679,16</b>  |

##### Wartość netto

| Tytuł                        | Stan na 01.01.2024 |  |  |  | Stan na 31.12.2024 |
|------------------------------|--------------------|--|--|--|--------------------|
| Inne wartości niem. i prawne | 51 801,60          |  |  |  | 36 901,20          |
| <b>Razem</b>                 | <b>51 801,60</b>   |  |  |  | <b>36 901,20</b>   |

#### ŚRODKI TRWAŁE

##### Wartość brutto

| Tytuł                                                                  | Stan na 01.01.2024  | rekasyfikacja | zwiększenia      | zmniejszenia     | Stan na 31.12.2024  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|------------------|------------------|---------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                    | 0,00                |               |                  |                  | 0,00                |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 13 267,80           |               |                  |                  | 13 267,80           |
| urządzenia techniczne i maszyny                                        | 829 501,78          |               |                  |                  | 829 501,78          |
| środki transportu                                                      | 1 195 774,90        |               | 95 834,08        | 76 746,62        | 1 214 862,36        |
| inne środki trwałe                                                     | 979 877,96          |               |                  |                  | 979 877,96          |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>3 018 422,44</b> | <b>0,00</b>   | <b>95 834,08</b> | <b>76 746,62</b> | <b>3 037 509,90</b> |

##### Umorzenie

| Tytuł                                                                  | Stan na 01.01.2024  | rekasyfikacja | zwiększenia       | zmniejszenia     | Stan na 31.12.2024  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|-------------------|------------------|---------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                    | 0,00                |               |                   |                  | 0,00                |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 9 559,41            |               | 1 326,84          |                  | 10 886,25           |
| urządzenia techniczne i maszyny                                        | 641 212,44          |               | 38 851,40         |                  | 680 063,84          |
| środki transportu                                                      | 625 401,29          |               | 214 356,76        | 49 885,29        | 789 872,76          |
| inne środki trwałe                                                     | 446 967,12          |               | 183 550,08        |                  | 630 517,20          |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>1 723 140,26</b> | <b>0,00</b>   | <b>438 085,08</b> | <b>49 885,29</b> | <b>2 111 340,05</b> |

##### Wartość netto

| Tytuł | Stan na 01.01.2023 |  |  |  | Stan na 31.12.2023 |
|-------|--------------------|--|--|--|--------------------|
|-------|--------------------|--|--|--|--------------------|

|                                                                        |                     |                   |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                    | 0,00                | 0,00              |
| budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 3 708,39            | 2 381,55          |
| urządzenia techniczne i maszyny                                        | 188 289,34          | 149 437,94        |
| środki transportu                                                      | 570 373,61          | 424 989,60        |
| inne środki trwałe                                                     | 532 910,84          | 349 360,76        |
| <b>Razem</b>                                                           | <b>1 295 282,18</b> | <b>926 169,85</b> |

**2) kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;**

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących aktywów trwałych

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

Spółka nie aktywowała kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz wartości firmy

**4) wartość gruntów użytkowanych wieczysto;**

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto

**5) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;**

Spółka na podstawie zawartej umowy najmu wykorzystuje na potrzeby prowadzonej działalności obce pomieszczenia. Wartość użytkowanych pomieszczeń nie podlegała wycenie.

**6) liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują;**

Spółka nie posiada takich aktywów

**7) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego;**

| Tytuł                                        | Stan na 01.01.2024 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 31.12.2024 |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------------|
| Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług | 1 791 505,93       | 93 215,20   |              | 1 884 721,13       |

**8) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych;**

| Wspólnik                | ilość udziałów | wartość nominalna 1 udziału | wartość kapitału zakładowego |
|-------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|
| osoby fizyczne i prawne | 2 961          | 500,00                      | 2 404 000,00                 |

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

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

10) propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk netto za 2024 rok na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki

11) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym;

| Tytuł                                       | Stan na 01.01.2024 | zwiększenia       | wykorzystanie | zmniejszenia | Stan na 31.12.2024 |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------|--------------------|
| Rezerwa na premie i nagrody dla pracowników | 265 768,05         | 348 712,20        | 265 768,05    | 0,00         | 348 712,20         |
| Pozostałe rezerwy - inne                    | 0,00               | 0,00              | 0,00          | 0,00         | 0,00               |
| <b>Razem</b>                                | <b>265 768,05</b>  | <b>348 712,20</b> |               | <b>0,00</b>  | <b>348 712,20</b>  |

Spółka nie tworzyła rezerw na świadczenia pracownicze z uwagi na fakt iż poziom ewentualnych rezerw nie stanowi istotnej wartości a nakłady na wycenę tych rezerw byłyby niewspółmierne do uzyskanych wyników. Przyjęto, że brak rezerw nie wpływa istotnie na sporządzone sprawozdanie finansowe.

Spółka odstąpiła również od zawiązywania rezerw na badanie i sporządzanie sprawozdania finansowego, przyjmując, że są to bieżące koszty okresu.

12) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

| Tytuł                   | zobowiązania długoterm. | do 1 roku   | powyżej 1 roku do 3 lat | powyżej 3 do 5 lat | powyżej 5 lat       |
|-------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|--------------------|---------------------|
| kaucje                  | 4 800 000,00            | 0,00        | 0,00                    | 0,00               | 4 800 000,00        |
| zobowiązania leasingowe | 262 652,29              | 0,00        | 262 652,29              | 0,00               | 0,00                |
| <b>Razem</b>            | <b>5 062 652,29</b>     | <b>0,00</b> | <b>262 652,29</b>       | <b>0,00</b>        | <b>4 800 000,00</b> |

13) łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń;

| Tytuł                                                                                                                                         | zobowiązanie zabezpieczone (wg stanu na 31.12.2024) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Casja wierzytelności (należności) - stanowiąca zabezpieczenie dla umowy kredytowej wobec BNP Paribas                                          | 3 784 801,08                                        |
| Casja wierzytelności (należności) - stanowiąca zabezpieczenie dla umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań wobec mBank oraz weksel "in blanco" | 39 983 618,14                                       |
| Zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej - stanowiące zabezpieczenie umowy kredytu ING           | 9 418 477,01                                        |

14) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie;

| Tytuł         | Stan na 31.12.2024 | Stan na 31.12.2023 |
|---------------|--------------------|--------------------|
| ubezpieczenia | 60 622,16          | 65 073,74          |
| gwarancja     | 0,00               | 0,00               |
| licencje      | 65 970,03          | 49 733,21          |

|                |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|
| pozostałe      | 0,00              | 75,50             |
| długoterminowe | 0,00              | 0,00              |
| <b>Razem</b>   | <b>126 592,19</b> | <b>114 882,45</b> |

15) w przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

| Tytuł                   | część krótkoterm. | część długoterm.  | razem             |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| zobowiązania leasingowe | 235 047,55        | 262 652,29        | 497 699,84        |
|                         |                   |                   | 0,00              |
| <b>Razem</b>            | <b>235 047,55</b> | <b>262 652,29</b> | <b>497 699,84</b> |

16) łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Spółka nie udzielała gwarancji ani poręczeń

17) w przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

Spółka nie wycenia składników aktywów lub pasywów w wartościach godziwych

17a) informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1406, 1492, 1565, 2122 i 2123) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek kapitałowych;

Spółka nie uzyskuje takich dochodów

18) środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

| rachunek     | saldo na 31.12.2024 |
|--------------|---------------------|
| mBank        | 390 764,36          |
| BNP Paribas  | 93 483,89           |
| ING          | 75 715,14           |
| <b>Razem</b> | <b>559 963,39</b>   |

## 2. Rachunek zysków i strat

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

| Przychody               | za rok ubiegły     | w roku bieżącym    | w tym | w kraju            | poza kraj     |
|-------------------------|--------------------|--------------------|-------|--------------------|---------------|
| ze sprzedaży towarów    | 878 140 897        | 902 079 322        |       | 902 079 322        | 0             |
| ze sprzedaży usług      | 6 550 212          | 6 162 003          |       | 6 135 952          | 26 051        |
| ze sprzedaży materiałów | 0                  | 0                  |       |                    |               |
| <b>Razem</b>            | <b>884 691 109</b> | <b>908 241 325</b> |       | <b>908 215 274</b> | <b>26 051</b> |

2) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

3) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących środki trwałe

4) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy

5) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

Spółka nie dokonała zaniechania działalności ani nie planuje zaniechania w przyszłości

6) rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;

Informacja w tym zakresie została zaprezentowana w pliku wg struktury .xml

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

Spółka nie aktywowała w środkach trwałych kosztów odsetek i różnic kursowych

8) odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym;

Spółka nie aktywowała w zapasach kosztów odsetek i różnic kursowych

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

| Tytuł                                                | nakłady poniesione | nakłady planowane |
|------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| nakłady na niefinansowe aktywa trwałe (bez leasingu) | 0,00               | 100 000,00        |
| w tym na ochronę środowiska                          | 0,00               | 0,00              |

10) kwoty i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;

W 2024 roku nie wystąpiły istotne incydentalne zdarzenia

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

Spółka nie zaliczała do wartości niematerialnych i prawnych kosztów związanych z pracami badawczymi lub rozwojowymi

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

Spółka nie przekazywała żywności organizacjom pozarządowym

3. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

| waluta | kurs   |
|--------|--------|
| EUR    | 4,2730 |
| USD    | 4,1012 |

4. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

5. Informacje o:

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

Wszystkie zawarte umowy mają odzwierciedlenie w sporządzonym sprawozdaniu finansowym

2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Transakcje ze stronami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych

3) przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;

| Tytuł                                   | osoby | etaty |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| przeciętny stan zatrudnienia w 2024 rok | 41,00 | 39,70 |
| stan zatrudnienia na 31.12.2024         | 41,00 | 39,70 |

4) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

| Członkowie organów | wynagrodzenia |
|--------------------|---------------|
| zarządzających     | 759 191,00    |
| nadzorujących      | 116 359,28    |

5) kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

| Członkowie organów | zaliczki, kredyty,<br>pożyczki i inne<br>świadczenia |
|--------------------|------------------------------------------------------|
| zarządzających     | 0,00                                                 |
| nadzorujących      | 0,00                                                 |

6) wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

| Tytuł                        | wynagrodzenie |
|------------------------------|---------------|
| badanie ustawowe             | 18 000,00     |
| inne usługi atestacyjne      | 0,00          |
| usługi doradztwa podatkowego | 0,00          |
| pozostałe usługi             | 0,00          |

6.

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

Spółka nie dokonywała korekt błędów popełnionych w latach ubiegłych rozliczanych na kapitał własny.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;

Nie dokonywano w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

4) informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Dane prezentowane za rok ubiegły stanowią dane porównywalne z danymi za 2023 rok.

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

Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

**10. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.**

Działania wojenne na Ukrainie i wprowadzone w związku z nimi sankcje nie mają bezpośrednio istotnego wpływu na Spółkę ponieważ nie posiada ona żadnej ekspozycji na rynkach Ukrainy, Białorusi czy Rosji. Niemniej zdarzenia te powodują dalszy wzrost kosztów działalności związanych z inflacją cen energii, kosztów transportu czy kosztów pracy.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację związaną z wojną na Ukrainie i będzie podejmował odpowiednie działania w przypadku pojawienia się znaczących zagrożeń dla Spółki

Nie występują inne informacje nie ujęte powyżej, które mogłyby wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.



# Sprawozdanie z działalności

SBS sp. z o.o.  
za rok obrotowy 2024

maj 2025 roku

## Spis treści

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| I. Działalność spółki.....                                    | 3  |
| Przedmiot działalności.....                                   | 3  |
| Organy spółki .....                                           | 3  |
| Struktura organizacyjna .....                                 | 4  |
| Zatrudnienie.....                                             | 4  |
| Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w 2023 roku..... | 4  |
| Przewidywane kierunki rozwoju .....                           | 4  |
| II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....          | 5  |
| Aktywa .....                                                  | 5  |
| Pasywa .....                                                  | 5  |
| Rachunek zysków i strat.....                                  | 6  |
| Rentowność .....                                              | 7  |
| Płynność.....                                                 | 8  |
| Zadłużenie.....                                               | 9  |
| Rotacja .....                                                 | 10 |
| Przewidywana sytuacja finansowa .....                         | 11 |
| III. Analiza czynników ryzyka i zagrożeń .....                | 12 |
| Ryzyko zmiany cen.....                                        | 12 |
| Ryzyko kredytowe.....                                         | 12 |
| Ryzyko płynności.....                                         | 12 |

## I. Działalność spółki

### Przedmiot działalności

Spółka jest Grupą zakupową w branży sanitarnej, grzewczej i instalacyjnej na terytorium Polski. Przedmiotem działalności jest hurtowa sprzedaż towarów branży instalacyjnej, grzewczej i sanitarnej. W ofercie spółki jest kilkaset tysięcy pozycji asortymentu instalatorskiego, grzewczego i sanitarnego.

SBS Sp. o.o. powstał jako wyspecjalizowana grupa zakupowa rynku towarów instalacyjnych, grzewczych i hydraulicznych. W obliczu narastającej konkurencji dostawców w kanale sprzedaży e-commerce oraz marketów DIY tradycyjne rozproszone hurtownie traciły rynek oraz stawały się mniej atrakcyjnym partnerem dla producentów. Narastającej konkurencji towarzyszył spadek stóp marż realizowanych przez hurtownie. Powołanie SBS Sp. z o.o. stało się odpowiedzią hurtowni na zmiany na rynku. O ile pojedyncze hurtownie nie miały siły przetargowej w negocjacjach z producentami, o tyle Grupa zakupowa reprezentująca kilkadziesiąt hurtowni i znaczący udział w rynku stawiała się atrakcyjnym partnerem dla producentów. SBS Sp. z o.o. powstała z inicjatywy hurtowników w celu zbiorczego dokonywania zakupów, negocjowania cen i pozostałych warunków handlowych. Założyciele spółki, a także inne hurtownie przystępujące do Grupy SBS są reprezentowane przez SBS Sp. z o.o. w relacjach z producentami

Spółka posiada ponad 90 odbiorców z oddziałami rozproszonych na terenie całego kraju.

### Organy spółki

Zarząd:

Sławomir Maciejewski –Prezes Zarządu oraz Członkowie: Andrzej Siewierski i Maciej Korycki;

Rada Nadzorcza:

Andrzej Kuszewski – Przewodniczący oraz Członkowie: Sławomir Pyrżyna, Marek Kroczek, Karol Borkowski, Kazimierz Konat, Maciej Bujalski i Wojciech Zalewski.

Struktura organizacyjna

Spółka posiada płaską strukturę organizacyjną. Układ zarządzania w spółce charakteryzuje się dużą centralizacją. Najważniejsze decyzje w przedsiębiorstwie dotyczące jej długoterminowego funkcjonowania podejmuje Zarząd. Zadania w zakresie obsługi księgowo-podatkowej spółki są outsourcingsowane. Jednostka w ramach swoich zadań pozostawiła rozwój kluczowych kompetencji: działalność handlowa, marketing, marki własne, IT.

Zatrudnienie

Ilość zatrudnionych na dzień 31.12.2024 r 41 osoby.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność w 2023 roku

Brak zdarzeń mających wpływ na działalność spółki. Jednostka na bieżąco monitoruje ryzyko związane z działalnością i na bieżąco podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka cen, przepływów pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Przewidywane kierunki rozwoju

Realizacja działalności w wynajętym magazynie wysokiego składowania, łączna powierzchnia około 7 tys m2, poprawienie jakości obsługi logistycznej, dalsza automatyzacja procesów magazynowych. Pozyskiwanie nowych kontrahentów. Digitalizacja procesu obiegu wewnętrznego dokumentów.

II. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Aktywa

| POZYCJA SPRAWOZDANIA                          | Wartość /Struktura |      |                |      |                |      | Dynamika |       |
|-----------------------------------------------|--------------------|------|----------------|------|----------------|------|----------|-------|
|                                               | 2022               |      | 2023           |      | 2024           |      | 23/22    | 24/23 |
|                                               |                    |      |                |      |                |      |          |       |
| A AKTYWA TRWAŁE                               | 13 759 955,68      | 11%  | 11 308 683,29  | 9%   | 12 863 360,06  | 10%  | -18%     | 14%   |
| I Wartości niematerialne i prawne             | 693 992,01         | 1%   | 911 128,11     | 1%   | 964 467,21     | 1%   | 31%      | 6%    |
| II Rzeczowe aktywa trwałe                     | 1 754 393,27       | 1%   | 1 295 282,18   | 1%   | 948 469,85     | 1%   | -26%     | -27%  |
| III Należności długoterminowe                 | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| IV Inwestycje długoterminowe                  | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe   | 11 311 570,40      | 9%   | 9 102 273,00   | 7%   | 10 950 423,00  | 8%   | -20%     | 20%   |
| B AKTYWA OBROTOWE                             | 107 058 937,01     | 89%  | 115 330 564,77 | 91%  | 119 395 544,61 | 90%  | 8%       | 4%    |
| I Zapasy                                      | 40 877 718,48      | 34%  | 48 857 690,26  | 39%  | 41 952 869,07  | 32%  | 20%      | -14%  |
| II Należności krótkoterminowe                 | 65 634 860,39      | 54%  | 64 954 619,24  | 51%  | 71 124 330,12  | 54%  | -1%      | 9%    |
| III Inwestycje krótkoterminowe                | 446 808,68         | 0%   | 1 403 372,82   | 1%   | 6 191 753,23   | 5%   | 214%     | 341%  |
| IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 99 549,46          | 0%   | 114 882,45     | 0%   | 126 592,19     | 0%   | 15%      | 10%   |
| C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ)         | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| D PODSTAWOWY                                  | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE                        | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| AKTYWA RAZEM                                  | 120 818 892,69     | 100% | 126 639 248,06 | 100% | 132 258 904,67 | 100% | 5%       | 4%    |

Suma aktywów wzrosła w 2024 roku o 4% w stosunku do roku 2023. Największą pozycją w strukturze aktywów stanowią należności, których poziom na koniec 2024 roku wynosił 54%.

Pasywa

| POZYCJA SPRAWOZDANIA                     | Wartość /Struktura |      |                |      |                |      | Dynamika |       |
|------------------------------------------|--------------------|------|----------------|------|----------------|------|----------|-------|
|                                          | 2022               |      | 2023           |      | 2024           |      | 23/22    | 24/23 |
|                                          |                    |      |                |      |                |      |          |       |
| A KAPITAŁ WŁASNY                         | 16 408 471,54      | 14%  | 14 678 649,60  | 12%  | 15 899 971,31  | 12%  | -11%     | 8%    |
| B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 104 410 421,15     | 86%  | 111 960 598,46 | 88%  | 116 358 933,36 | 88%  | 7%       | 4%    |
| I Rezerwy na zobowiązania                | 4 278 036,36       | 4%   | 2 342 459,05   | 2%   | 4 562 368,20   | 3%   | -45%     | 95%   |
| II Zobowiązania długoterminowe           | 4 886 329,97       | 4%   | 5 006 159,83   | 4%   | 5 062 652,29   | 4%   | 2%       | 1%    |
| III Zobowiązania krótkoterminowe         | 95 246 054,82      | 79%  | 104 611 979,58 | 83%  | 106 733 912,87 | 81%  | 10%      | 2%    |
| IV Rozliczenia międzyokresowe            | 0,00               | 0%   | 0,00           | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| PASYWA RAZEM                             | 120 818 892,69     | 100% | 126 639 248,06 | 100% | 132 258 904,67 | 100% | 5%       | 4%    |

Pozycją o największym udziale w strukturze pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe, których poziom na koniec 2024 roku wynosił 81%.

Rachunek  
zysków i strat

| POZYCJA SPRAWOZDANIA                                            | Wartość / Struktura |      |                |      | Dynamika |       |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|------|----------------|------|----------|-------|
|                                                                 | 2022                |      | 2023           |      | 23/22    | 24/23 |
|                                                                 |                     |      |                |      |          |       |
| A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi                | 1 088 727 355,88    | 100% | 884 691 109,03 | 100% | -19%     | 3%    |
| B Koszty działalności operacyjnej                               | 1 081 051 153,37    | 99%  | 879 292 135,29 | 99%  | -19%     | 2%    |
| C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)                              | 7 676 202,51        | 1%   | 5 398 973,74   | 1%   | -30%     | 30%   |
| D Pozostałe przychody operacyjne                                | 351 047,57          | 0%   | 108 723,62     | 0%   | -69%     | 234%  |
| E Pozostałe koszty operacyjne                                   | 252 331,20          | 0%   | 361 897,25     | 0%   | 43%      | 16%   |
| F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)              | 7 774 918,88        | 1%   | 5 145 800,11   | 1%   | -34%     | 35%   |
| G Przychody finansowe                                           | 137 006,58          | 0%   | 164 206,27     | 0%   | 20%      | 80%   |
| H Koszty finansowe                                              | 3 155 500,90        | 0%   | 3 840 082,82   | 0%   | 22%      | 14%   |
| I Zysk (strata) brutto (F+G-H)                                  | 4 756 424,56        | 0%   | 1 469 923,56   | 0%   | -69%     | 96%   |
| J Podatek dochodowy                                             | 1 033 390,71        | 0%   | 445 794,40     | 0%   | -57%     | 274%  |
| K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00                | 0%   | 0,00           | 0%   | -        | -     |
| L Zysk (strata) netto (I-J-K)                                   | 3 723 033,85        | 0%   | 1 024 129,16   | 0%   | -72%     | 19%   |

Na przestrzeni minionych trzech lat obserwuje się stabilizację obrotów spółki na poziomie około 1 mld zł. Obroty (przychody oraz koszty podstawowej działalności) wzrosły w 2024 roku o 2-3% w stosunku do roku poprzedniego.

Rentowność

|  | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|------|------|------|
|--|------|------|------|

| Marża zysku netto               |                        |                                  |                                |                                |
|---------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zn                              | Zysk netto             |                                  |                                |                                |
| S                               | Przychody ze sprzedaży | 3 723 033,85<br>1 088 727 355,88 | 1 024 129,16<br>884 691 109,03 | 1 221 321,71<br>908 241 325,01 |
| Wsk $\frac{Zn}{S} \times 100\%$ |                        |                                  |                                |                                |
| =                               |                        | 0,3%                             | 0,1%                           | 0,1%                           |

| Marża zysku na sprzedaży        |                        |                  |                |                |
|---------------------------------|------------------------|------------------|----------------|----------------|
| ZS                              | Zysk na sprzedaży      | 7 676 202,51     | 5 398 973,74   | 7 020 030,28   |
| S                               | Przychody ze sprzedaży | 1 088 727 355,88 | 884 691 109,03 | 908 241 325,01 |
| Wsk $\frac{ZS}{S} \times 100\%$ |                        | 0,7%             | 0,6%           | 0,8%           |
| =                               |                        |                  |                |                |

| Rentowność aktywów (ROA) |                                      |                |                |                |
|--------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Zn                       | Zysk netto                           | 3 723 033,85   | 1 024 129,16   | 1 221 321,71   |
| k                        | korekta z tytułu długości okresu     | 1,00           | 1,00           | 1,00           |
| A                        | Aktywa ogółem                        | 120 818 892,69 | 126 639 248,06 | 132 258 904,67 |
| Wsk                      | $\frac{Zn \times k}{A} \times 100\%$ | 3,1%           | 0,8%           | 0,9%           |
| =                        |                                      |                |                |                |

| Rentowność kapitałów własnych (ROE)      |                                  |               |               |               |
|------------------------------------------|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Zn                                       | Zysk netto                       | 3 723 033,85  | 1 024 129,16  | 1 221 321,71  |
| k                                        | korekta z tytułu długości okresu | 1,00          | 1,00          | 1,00          |
| K                                        | Kapitał własny                   | 16 408 471,54 | 14 678 649,60 | 15 899 971,31 |
| Wsk $\frac{Zn \times k}{K} \times 100\%$ |                                  | 22,7%         | 7,0%          | 7,7%          |
| =                                        |                                  |               |               |               |

Spółka realizuje minimalne marże zysku. Marża zysku na sprzedaży wynosiła w ostatnich latach około 0,6 - 0,8%.

## Płynność

|                                    | 2022           | 2023           | 2024           |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Wskaźnik ogólnej płynności</b>  |                |                |                |
| MO                                 | 107 058 937,01 | 115 330 564,77 | 119 395 544,61 |
| ZK                                 | 95 246 054,82  | 104 611 979,58 | 106 733 912,87 |
| Wsk = $\frac{MO}{ZK}$              | 1,12           | 1,10           | 1,12           |
| <b>Wskaźnik bieżącej płynności</b> |                |                |                |
| MO                                 | 107 058 937,01 | 115 330 564,77 | 119 395 544,61 |
| Z                                  | 40 877 718,48  | 48 857 690,26  | 41 952 869,07  |
| ZK                                 | 95 246 054,82  | 104 611 979,58 | 106 733 912,87 |
| Wsk = $\frac{MO - Z}{ZK}$          | 0,69           | 0,64           | 0,73           |
| <b>Wskaźnik płynności - szybki</b> |                |                |                |
| IK                                 | 446 808,68     | 1 403 372,82   | 6 191 753,23   |
| ZK                                 | 95 246 054,82  | 104 611 979,58 | 106 733 912,87 |
| Wsk = $\frac{IK}{ZK}$              | 0,00           | 0,01           | 0,06           |

Wskaźniki płynności wykazują poziom stabilny na przestrzeni ostatnich trzech lat. Poziom płynności jest dostosowany do specyfiki działalności spółki.

Zadłużenie

|  | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|------|------|------|
|--|------|------|------|

| Wskaźnik zadłużenia                      |                                        |                |                |                |
|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| ZO                                       | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 104 410 421,15 | 111 960 598,46 | 116 358 933,36 |
| P                                        | Pasywa ogółem                          | 120 818 892,69 | 126 639 248,06 | 132 258 904,67 |
| $\text{Wsk} = \frac{ZO}{P} \times 100\%$ |                                        | 86%            | 88%            | 88%            |

| Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem |             |              |              |              |
|-----------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Zb                                | Zysk brutto |              |              |              |
| Ods                               | Odsetki     | 4 756 424,56 | 1 469 923,56 | 2 886 532,71 |
|                                   |             | 2 799 708,13 | 3 426 926,35 | 3 847 045,91 |
| $\frac{Zb + Ods}{Ods}$            |             | 2,70         | 1,43         | 1,75         |
| Wsk =                             |             |              |              |              |

| Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego |                                        |                |                |                |
|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| ZO                                    | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 104 410 421,15 | 111 960 598,46 | 116 358 933,36 |
| K                                     | Kapitał własny                         | 16 408 471,54  | 14 678 649,60  | 15 899 971,31  |
| $\text{Wsk} = \frac{ZO}{K}$           |                                        | 6,36           | 7,63           | 7,32           |

Poziom zadłużenia spółki jest na podobnym poziomie na przestrzeni ostatnich lat.

# Rotacja

|                                             |                                      | 2022             | 2023           | 2024           |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>Wskaźnik rotacji należności w dniach</b> |                                      |                  |                |                |
| NK                                          | Należności krótkoterminowe           | 65 634 860,39    | 64 954 619,24  | 71 124 330,12  |
| dni                                         | ilość dni w okresie                  | 365              | 366            | 365            |
| S                                           | Przychody ze sprzedaży               | 1 088 727 355,88 | 884 691 109,03 | 908 241 325,01 |
| Wsk                                         | $\frac{NK \times dni}{S}$            | 22               | 27             | 29             |
| =                                           |                                      |                  |                |                |
| <b>Wskaźnik rotacji zapasów w dniach</b>    |                                      |                  |                |                |
| Z                                           | Zapasy                               | 40 877 718,48    | 48 857 690,26  | 41 952 869,07  |
| dni                                         | ilość dni w okresie                  | 365              | 366            | 365            |
| S                                           | Przychody ze sprzedaży               | 1 088 727 355,88 | 884 691 109,03 | 908 241 325,01 |
| Wsk                                         | $\frac{Z \times dni}{S}$             | 14               | 20             | 17             |
| =                                           |                                      |                  |                |                |
| <b>Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach</b> |                                      |                  |                |                |
| ZD                                          | Zobowiązania długoterminowe          | 4 886 329,97     | 5 006 159,83   | 5 062 652,29   |
| ZK                                          | Zobowiązania krótkoterminowe         | 95 246 054,82    | 104 611 979,58 | 106 733 912,87 |
| dni                                         | ilość dni w okresie                  | 365              | 366            | 365            |
| Koszt                                       | Koszty operacyjne                    | 1 081 051 153,37 | 879 292 135,29 | 901 221 294,73 |
| Wsk                                         | $\frac{(ZD + ZK) \times dni}{Koszt}$ | 34               | 46             | 45             |
| =                                           |                                      |                  |                |                |

Wskaźniki rotacji wskazują na stabilizację terminów windykacji należności oraz regulowania zobowiązań.

## Przewidywana sytuacja finansowa

Analiza uzyskiwanych wskaźników finansowych, jak również planowane utrzymanie wysokiego poziomu obrotów w przyszłości, nie wskazuje na zagrożenia czy też pogorszenie się sytuacji finansowej spółki w przyszłości.

### III. Analiza czynników ryzyka i zagrożeń

#### Ryzyko zmiany cen

W związku z tym, że Spółka jest narażona na ryzyko zmian cen zarówno po stronie zakupów oraz po stronie sprzedaży ryzyko cenowe stanowi stały element analizy efektywności działania dokonywanej przez zarządzających.

Niekorzystne zmiany cen (wzrost cen produktów i usług nabywanych przez Spółkę, wzrost kosztów) powodują określone konsekwencje dla kosztów działalności operacyjnej, przychodów ze sprzedaży, zysku, a w ostateczności także dla wartości firmy.

Spółka redukuje ryzyko zmiany cen zawieraniem bezpośrednich transakcji sprzedaży towarów do odbiorców grupy zakupowej. Towary kupowane od producentów, importerów są od razu sprzedawane z doliczoną marżą. Powyższe redukuje ryzyko cenowe związane z wahaniami cen kupowanych towarów.

#### Ryzyko kredytowe

Spółka finansuje swoją działalność kredytem oraz w ramach umowy o finansowanie zakupów. Okres finansowania jest dostosowany do terminów płatności faktur wystawianych dla odbiorców. Spółka na bieżąco monitoruje stan rozliczeń należności ustalając jednocześnie limity zadłużenia swoich odbiorców.

Zobowiązania kredytowe mają zatem charakter krótkoterminowy. W obliczu prognozy kontynuacji polityki taniego pieniądza stosowanej przez Radę Polityki Pieniężnej można zakładać, że stabilne warunki związane z zaciąganiem zobowiązań bieżących, w tym krótkoterminowych kredytów, zostaną przez okres następnego roku obrotowego utrzymane. Sytuacja, w której cena finansowania Spółki za pomocą kapitałów obcych jest ustabilizowana i relatywnie niska jest korzystna dla Spółki, ponieważ jest ona w stanie zaangażować więcej środków w obrót i wygenerować większe przychody ze swojej działalności.

#### Ryzyko płynności

Ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności podlega bieżącej analizie. Działania mające na celu ograniczenie przedmiotowego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

Zarządzanie ryzykiem utraty płynności finansowej w Spółce ma na celu dostarczanie bieżących informacji umożliwiających osobom odpowiedzialnym za wypływy i wpływy środków finansowych, podejmowanie optymalnych operacyjnych decyzji finansowych.



Prawidłowość nieznana  
Dokument podpisany przez Andrzeja Siewierskiego  
Data: 2025.05.28 09:48 CEST